

FONDPROSPEKT

Nordea Funds Ab

Innehåll

Fondprospekt och övrigt -material	3
Placeringsfond.....	3
Nordea Funds Ab	3
Grunduppgifter om Nordea Funds Ab	3
Revisorer för Nordea Funds Ab och de Finlandregistrerade Nordeafonderna.....	3
Ombud som fondbolaget anlitar	3
Om fondbolagets löne- och ersättningspolicy.....	4
Handel med fondandelar	4
Verkställande av uppdrag och betalning av andelar	4
Tillväxt- och avkastningsandelar	4
Byte av andelsklass	5
Fondandelsregister.....	5
Fondernas marknadsföring i övriga länder	5
Förvaringsinstitut för Finlandregistrerade Nordeafonder	5
Syftet med Nordeafondernas bolagsstyrning.....	6
Allmänna risker i anslutning till fondplacering.....	6
Allmänna risker i anslutning till fondtyp	6
Aktiefonder.....	6
Räntefonder	7
Blandfonder.....	7
Risker med handel med kinesiska A-aktier via Stock Connect	7
Beräkning av den totala riskexponeringen.....	8
– Metoder som används i UCITS-fonder	8
– Metoder som används i alternativa fonder, dvs. AIF-fonder	9
Kreditbetyg för placeringarna i fonderna.....	9
Kreditbetyg på kort sikt.....	9
Kreditbetyg på lång sikt.....	10
Fondernas jämförelseindex	10
– Jämförelseindex inkluderade i ESMA-register	10
Nordeas placeringsprocesser	12
Ansvarsfulla investeringar	12
Om fondernas transaktionskostnader.....	13
Uppgifter om vissa fonder med särskilda karakteristika.....	13
Om tekniker för effektiv portföljförvaltning, transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering samt om återanvändning av säkerheter.....	13
Kreditriskswappar, credit default swaps (CDS)	14
Flexibel prissättningsmetod.....	14
Andelsserier med ränte- och/eller valutaskydd.....	15
Placeringar i värdepapper emitterade av stater.....	17
Matar-/mottagarfonder och deras struktur	17
Placeringsfond Nordea Småföretag Europa	23
– <i>Exceptionellt förfarande vid teckning och inlösen av andelar</i>	23
Placeringsfond Nordea Nya Tillväxtmarknader	23
– <i>Exceptionella öppettider på olika marknader</i>	23
– <i>Risker relaterade till handel på vissa frontiermarknader och i tillväxtregioner</i>	24
Provisioner	24
– <i>Tecknings- och inlösenprovisioner</i>	24
– <i>Förvaltningsprovision</i>	24
– <i>Fond-i-fondernas provisionsstruktur</i>	24
Beskattning.....	24
Lösning av tvister och rättsskyddsförfaranden utanför domstol	25
Finlandregistrerade placeringsfonder som Nordea Funds Ab förvaltar	26
Startdatum	27
Provisioner, omsättningshastighet, årliga avgifter och minimatekningsbelopp för fonderna	27
Placeringsfondernas riskkategori (SRRI) vid slutet av 2018 samt målgrupp bland placerare.....	32
Tabell över sammanslagningar, fördelningar och upplösningar för fonderna	33

De i Finland registrerade Nordeafondernas basfakta för investerare, fondprospekt, stadgar, årsredovisning samt halvårsrapporter fås kostnadsfritt på Nordeas kontor, på Internet www.nordea.fi/fonder samt hos Nordea Funds Ab.

Fondprospekt och övrigt -material

Fondprospektet innehåller allmän och fondspecifik information om de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar i Finland. Fondmaterialet som avses i den finska lagen om placeringsfonder består av detta officiella fondprospekt och de fondspecifika dokumenten Basfakta för investerare samt fondstadgar.

Placerarna uppmanas att noga ta del av det officiella fondprospektet samt fondernas faktablad och stadgar, som utgör en helhet, innan placeringsbeslut fattas.

Placeringsfond

Med placeringsfond avses en placeringsportfölj som främst är sammansatt av värdepapper. Placeringsfonden ägs av de personer, organisationer och stiftelser som har placerat medel i den. Ägandet i placeringsfonden är baserat på kvotandelar. Placeringsfonden förvaltas av fondbolaget.

Teckning och inlösen av fondandelar verkställs till det fondandelsvärde som beräknas varje bankdag så att man från marknadsvärdet på placeringarna avdrar eventuella skulder. Det erhållna nettovärdet divideras med antalet utestående andelar. Klockslag för när fonduppslag senast bör ges och fondernas värderingstidpunkt meddelas i stadgarna för respektive fond.

Nordea Funds Ab

Nordea Funds Ab och dess filialer i Norge, Sverige och Danmark ansvarar för förvaltningen av de fonder som registrerats i Finland, Norge, Sverige och Danmark.

Fondbolaget Nordea Funds Ab (nedan Fondbolaget) bedriver verksamheten med koncession (UCITS-koncession) av finansministeriet i Finland. Fondbolagets bransch är placeringsfonderverksamhet och andra aktiviteter som väsentligen är förknippade med den.

En AIFM-lag trädde i kraft år 2017, och den reglerar förvaltning och marknadsföring av alternativa investeringsfonder (AIF-fonder). Finansinspektionen i Finland har i mars 2014 beviljat Fondbolaget koncession (AIFM-koncession) att agera som förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIF-förvaltare) i enlighet med den finska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget anskaffar medel från allmänheten och placerar dem för fondandelsägarnas räkning enligt fondens stadgar som fastställts av Finansinspektionen (FI och SE) och Finanstilsynet (DK och NO). Fondbolaget agerar i eget namn på fondens vägnar och utövar de rättigheter som hänför sig till de tillgångar som ingår i fonden.

Grunduppgifter om Nordea Funds Ab

Grundat	1.1.2002
Nordea Funds Ab	12.12.2013 -
Nordea Rahastoyhtio Suomi Oy	17.1.2003- 11.12.2013
Nordea Fondbolag Finland Ab	28.6.2002- 16.1.2003
Nordea FM Holding Ab	2.1.2002- 27.6.2002

Firma	Nordea Funds Ab (registrerat 17.1.2003 i Finland)
Hemort	Helsingfors
Aktiekapital	3 350 000,00 euro
Besöksadress	Aleksis Kivis gata 7, 00500 Helsingfors
Postadress	Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors
FO-nummer	1737785-9

Verkställande direktör Henrika Vikman
Verkställande direktörens ställföreträdare Eric Christian Pedersen

Styrelse	Jukka Perttula, ordförande finsk medborgare Head of Nordea Private Banking Finland
	Cecilia Marlow*, vice ordförande svensk medborgare styrelseproffs
	Torolf Aadnesen* norsk medborgare Senior Vice President Stiftelsen Det Norske Veritas

Katja Bergqvist
svensk medborgare
Co-head of Nordea Wealth Management, Head of Products & Digital Wealth

Georg Kaltenbrunner
svensk och tysk medborgare
Head of Group Operational Risk, Nordea

Petri Nikkilä
finsk medborgare
Executive Vice President, Chief Commercial and Digital Officer, Nordea

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

Marianne Philip*
dansk medborgare
advokat, delägare, Kromann Reumert

Reima Rytölä*
finsk medborgare
vice verkställande direktör, Ömsesidiga arbetspens-
ionsförsäkringsbolaget Varma

* oberoende styrelsemedlem

Fondbolaget har en filial i Norge:

Nordea Funds, Norwegian branch
Essendrops gate 7, 0368 Oslo

Petter Hermansen ansvarar för filialens verksamhet
Organisationsnummer 912 651 045

Fondbolaget har en filial i Danmark:

Nordea Fund Management, Filial af Nordea Funds Oy, Finland
Strandgade 3, 1401 København K

Eric Christian Pedersen ansvarar för filialens verksamhet
Organisationsnummer 3564 0851

Fondbolaget har en filial i Sverige:

Nordea Funds Ab, Svensk filial
Mäster Samuelsgatan 21, M541
105 71 Stockholm

Maria Rengefors ansvarar för filialens verksamhet
Organisationsnummer 516408-8782

Revisorer för Nordea Funds Ab och de Finlandregistrerade Nordeafonderna

- PricewaterhouseCoopers Oy, revisionsammanslutning
- huvudansvarige revisor Martin Grandell, CGR
- suppleant revisor Taru Mäenpää, CGR.

Ombud som fondbolaget anlitar

Fondbolaget har rätt att anlita utomstående förvaltnings- och rådgivningstjänster vid utövande av placeringsfonderverksamheten, som till exempel portföljförvaltnings-, bokförings- och datatekniktjänster samt tjänster för mottagande av tecknings- och inlösenuppdrag.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltning av fonder och fondadministration till Nordea Investment Management AB och ingått avtal med Nordea Investment Management AB för distribution av fonder till institutionella kunder.

Fondbolaget har delegerat en del av fondadministrationen till Nordea Investment Funds S.A.

Fondbolaget har ingått distributionsavtal med Nordea Bank Abp, Nordea Bank Abp, filial i Sverige och Nordea Bank Abp, filial i Norge för distribution av fonder på de nordiska marknaderna. Som distributörer hanterar bankerna även registerföringen av de andelsägare som via dem har tecknat andelar i fonden.

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 ingått distributionsavtal även med andra samarbetspartners.

Dessutom har fondbolaget delvis lagt ut förändrat av andelsägarregistern till MFEX Mutual Funds Exchange AB och Elite Asset Management Ltd som sköter registerföringen av de andelsägare som via dessa distributörer har tecknat fondandelar.

Utöver detta har Fondbolaget lagt ut, helt eller delvis, följande funktioner till Nordea Bank Abp Fondbolagets och filialernas bokföring och övriga ekonomiska förvaltning.

Om fondbolagets löne- och ersättningspolicy

Nordea Funds Ab tillämpar ett löne- och ersättningsprogram utifrån ett helhetsperspektiv, som tar hänsyn till vikten av välbalanserade, separata belöningsystem och är baserat på affärsverksamhetens och de lokala marknadernas behov. Dessutom är det viktigt att belöningsystemet 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.

Fondbolagets styrelse gör beslut om lön- och ersättningspolicyn.

Ersättningskommittén i Nordea Funds Ab utvärderar lön- och ersättningspolicyn och -praxis.

Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns tillgängliga på www.nordea.fi/fonder.

Investerare kan få en kopia av fondprospektet på begäran kostnadsfritt.

Handel med fondandelar

Tecknings- och inlösenuppdrag avseende fondandelar tas varje bankdag emot i Finland på samtliga Nordeakontor som tillhandahåller placerings tjänster och hos Nordea Investment Management AB:s filial i Finland under deras öppettider. Därtill kan uppdrag lämnas med bankkoder antingen per telefon via Nordea Kundtjänst eller på Internet via Nordeas nätbank.

Fondbolaget får tillfälligt avbryta inlösen av fondandelar om en marknadsplats, som på basis av fondens placeringspolitik kan anses vara huvudsaklig marknadsplats, av en oförutsedd orsak är stängd, eller om handeln på denna marknad är begränsad, eller på grund av störningar i den normala informationsförmedlingen.

Fondbolaget får utfärda fondandelar innan fonden fått teckningssumman om det är säkerställt att teckningspriset tillförs fonden inom den tidsfrist som normalt iakttas på marknaden. Olika distributörer kan ha olika praxis för att säkerställa betalningen.

Om handeln med fonder och bryttidpunkter

Med bryttidpunkten avses klockslaget då handelsdagen byts.

I största delen av fonderna är bryttidpunkten klockan 16.30 finsk tid. OBS! För matarfonderna Nordea Indien och Nordea Kina är bryttidpunkten klockan 16.00 finsk tid.

Bryttidpunkten för uppdrag avseende fonder vilka är enbart riktade på den norska marknaden och/eller i vilka Nordeas kontorsnät i Norge fungerar som distributör är i regel klockan 11.00 finsk tid.

Bryttidpunkten för uppdrag avseende fonder vilka är enbart riktade på den svenska marknaden och/eller i vilka Nordeas kontorsnät i Sverige fungerar som distributör är i regel klockan 16.30 finsk tid.

Nora-matar- och mottagarfonder och deras bryttidpunkter

Bryttidpunkten för Nora-matarfonder är klockan 11.00 finsk tid i Norge och klockan 13.00 finsk tid i Sverige och Finland. Bryttidpunkten för Nora-mottagarfonder är klockan 15.00 finsk tid.

ESG-inriktade räntebärande matar- och mottagarfonder och deras bryttidpunkter

Bryttidpunkten för matarfonden Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global (NOK) är klockan 11.00 finsk tid i Norge och bryttidpunkten för

matarfonden Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (SEK) är klockan 13.00 finsk tid i Sverige. Bryttidpunkten för mottagarfonden Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI) är klockan 16.30 finsk tid.

Information om fondernas bryttidpunkter finns tillgänglig i de fond-specifika stadgarna och gemensamma fondstadgarna.

Verkställande av uppdrag och betalning av andelar

Vanliga fonder

Tecknings- och inlösenuppdrag som gets in innan bryttidpunkten verkställs normalt under samma bankdag. Om uppdraget ges efter bryttidpunkten eller på någon annan dag än en bankdag, verkställs det under samma bankdag.

Bryttidpunkten för uppdrag	Verkställande (T)	Överföring av medel från/till kundens konto
16.30	Uppdrag, som lämnats före bryttidpunkten, verkställs under samma bankdag.	T+2

Inlösen- och teckningslikviden betalas två bankdagar efter verkställandet (T+2).

Fördröjda fonder

En del fonder är så kallade fördröjda fonder, vilka har avvikande verkställande av fonduppdrag och värderingstidpunkt för andelarna.

I de fördröjda fonderna, dvs. Nordea Japan, Nordea Fjärran Östern, Nordea Nya Tillväxtmarknader och Nordea Tillväxtregion Aktie, verkställs tecknings- och inlösenuppdrag som gets in innan bryttidpunkten normalt under följande bankdag.

Bryttidpunkten för uppdrag	Verkställande (T)	Överföring av medel från/till kundens konto
16.30	Uppdrag som lämnats före bryttidpunkten, verkställs under följande bankdag.	T+2

Inlösen- och teckningslikviden betalas två bankdagar efter verkställandet (T+2).

Exempel på teckning och inlösen

Vanliga fonder	
Teckning	Uppdraget ges på fredag klockan 16. Teckningen verkställs på fredag och teckningssumman krediteras från kontot på tisdag.
Inlösen	Uppdraget ges på fredag klockan 16. Inlösen verkställs på fredag och inlösensumman debiteras till kontot på tisdag.

Fördröjda fonder	
Teckning	Uppdraget ges på fredag klockan 16. Teckningen verkställs på måndag och teckningssumman krediteras från kontot på onsdag.
Inlösen	Uppdraget ges på fredag klockan 16. Inlösen verkställs på måndag och inlösensumman debiteras till kontot på onsdag.

Handel med vissa fonder

I vissa fonder skiljer sig förfarandet vid verkställande av uppdrag och betalning av fondandelar från ovanstående. De exceptionella inlösen- och betalningsprocesserna beskrivs senare i detta prospekt under rubriken Uppgifter om vissa fonder med särskilda karakteristika. Ett exempel på dessa fonder är Nordea Småföretag Europa

Information om tecknings- och inlösenuppdrag samt verkställande av dessa och eventuella undantag framgår även av fondernas stadgar samt gemensamma stadgar.

Tillväxt- och avkastningsandelar

Fondandelarna i en viss andelsserie (A, B, I, P, S, Y) indelas i tillväxt- och avkastningsandelar (andelsklasser) utgående från utdelningspolicyn för avkastning. Samtliga andelsserier i en viss fond kan omfatta såväl tillväxt- som avkastningsandelar.

- Avkastningen på tillväxtandelar ökar värdet på fondens tillväxtandelar
- På tillväxtandelarna betalas ingen avkastning, utan alla intäkter omplaceras i fonden för att öka värdet på tillväxtandelarna.
- **I regel lönar det sig för privatpersoner att placera i tillväxtandelar**, om man inte behöver årlig avkastning för till exempel konsumtion. Överlåtelsevinst som eventuellt realiserar och erhålls av innehavaren av tillväxtandelar, beskattas som kapitalinkomst inte förrän andelsägaren inlöser fondandelar. Tillväxtandelar är ett förstahandsval även för fondsparare.
- **Avkastningsandelar passar bäst för stiftelsers placeringsändamål**
- På avkastningsandelarna betalas i regel årlig avkastning. Allmännyttiga samfund och stiftelser prioriterar avkastningsandelar, eftersom de kan utnyttja utdelad avkastning när de delar ut bidrag och stipendier.

Byte av andelsklass

Vid byte mellan tillväxt- och avkastningsandelar inom samma andelsserie i en viss fond realiserar ingen beskattningsbar inkomst. Beskattningsbar överlåtelsevinst eller -förlust realiserar då man byter från en fond till en annan fond som förvaltas av samma fondbolag. Byte från avkastningsandelar i en viss andelsserie till tillväxtandelar och vice versa är kostnadsfritt.

Fondandelsregister

Fondens alla fondandelar är införda i ett fondandelsregister och överföringar av fondandelar registreras på fondandelsägarens eller fondandelsförvaltarens begäran. Ägaren av de fondandelar som är registrerade hos fondandelsförvaltaren kan inte vara finsk.

Fondernas marknadsföring i övriga länder

Fondandelar är inte avsedda att marknadsföras eller tecknas i andra än i de länder där en relevant anmälan om inledning av marknadsföring av fonden har gjorts i enlighet med reglering avseende inledning av marknadsföring av fonden.

SEK-denominerade teckningar i fonderna tas i Sverige emot på alla Nordeakontor som tillhandahåller placeringstjänster. Inlösen av fondandelarna kan ske endast hos den återförsäljare, hos vilken fondandelarna ursprungligen tecknats. Tecknings- och inlösenuppdrag tas emot även på de platser som Fondbolagets styrelse har godkänt.

I Norge tas tecknings- och inlösenuppdrag emot på de platser som Fondbolagets styrelse har godkänt och teckningarna görs i norska kronor (NOK). I Danmark tas tecknings- och inlösenuppdrag emot på de platser som Fondbolagets styrelse har godkänt och teckningarna görs i danska kronor (DKK).

Förvaringsinstitut för Finlandregistrerade Nordeafonder

Placeringsfondens medel förvaras av ett förvaringsinstitut som enligt den huvudsakliga branschen är ett kreditinstitut.

Placeringsfondens medel förvaras separat från andra placeringsfonders medel samt från fondbolagets och förvaringsinstitutets medel. Fondbolagets medel hanteras skilt från placeringsfondens medel och fondens medel kan inte användas till att täcka fondbolagets eller förvaringsinstitutets skulder. Fonden kan inte gå i konkurs, men värdet på fondandelen kan sjunka eller stiga beroende på marknadsläget.

Fondbolagets styrelse har utsett J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. – Helsingfors filial till förvaringsinstitut (nedan Förvaringsinstitutet) för fondernas tillgångar enligt ett depåavtal inklusive senare ändringar (Depåavtalet).

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.'s juridiska form är ett kreditinstitut grundat i enlighet med lagarna i Storhertigdömet Luxemburg. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. (organisationsnummer B10958) har sitt säte i European Bank and Business Centre, 6 route de Treves, L-2633, Senningerberg, Luxembourg, och filialen i Helsingfors (FO-nummer 2914685-5) har sitt säte i Alexandersgatan 44 A, 00100 Helsingfors och filialens hemort är Helsingfors.

Förvaringsinstitutet ska fullgöra sina uppgifter och skyldigheter avseende varje fond i enlighet med förvaringsinstitut i Finland gällande relevant fondbolagstiftning och relevanta bestämmelser.

Depåavtalet gäller tills vidare och kan sägas upp av Fondbolaget med tre månaders varsel. Före utgången av de tre månaderna ska Fondbolaget tillkännage ett nytt förvaringsinstitut som uppfyller kraven i tillämplig fondbolagstiftning och tillämpliga bestämmelser avseende placeringsfonder och alternativa investeringsfonder, som övertar ansvaret för fondernas förvaringstjänster från Förvaringsinstitutet och dit medel överförs. Tills en ersättare har utsetts ska Förvaringsinstitutet fortsätta att utföra tjänsterna som omfattas av Depåavtalet i enlighet med tillämplig lag.

Förvaringsinstitutet ansvarar för förvaring och ägarkontroll av fondernas tillgångar, övervakning och kontroll av penningflöde i enlighet med relevant lagstiftning och relevanta bestämmelser avseende placeringsfonder och alternativa investeringsfonder. Vid genomförandet av sin roll som förvaringsinstitut agerar Förvaringsinstitutet fristående från fonderna samt Fondbolaget, och endast i andelsägarnas intresse.

I enlighet med villkoren i depåavtalet och relevanta lagar och bestämmelser avseende placeringsfonder och alternativa investeringsfonder kan Förvaringsinstitutet, givet vissa förutsättningar och för att kunna fullgöra sina skyldigheter på ett effektivt sätt, delegera delar av eller samtliga av dess uppgifter till ett eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker, som utses av Förvaringsinstitutet från tid till annan. Förvaring och ägarkontroll i enlighet med relevanta lagar och bestämmelser är de enda uppgifterna som får delegeras.

Vid valet och utnämningen av en delegat ska Förvaringsinstitutet agera med all vederbörlig skicklighet, omsorg och aktsamhet som krävs enligt relevant reglering avseende placeringsfonder och alternativa investeringsfonder för att säkerställa att Fondbolagets tillgångar endast anförtros till en delegat 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 affärsområdet 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, utlåning av värdepapper, prissättning eller värdering. Om intressekonflikter uppstår ska Förvaringsinstitutet alltid uppfylla sina åtaganden enligt gällande lag. Delegering av en del eller alla tillgångar för förvaring hos tredje part påverkar inte förvaringsinstitutets ansvar.

Andelsägarna uppmärksammas härvid på att Förvaringsinstitutet har delegerat förvaringen av fondernas tillgångar i Finland till Nordea Bank Oyj. Tillgångarna i Sverige har delegerats till Nordea Bank Abp, filial i Sverige, tillgångarna i Norge har delegerats till Nordea Bank Abp, filial i Norge och tillgångarna i Danmark till Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, Finland. Nordea Bank Abp och dess ovan nämnda filialer ingår i samma koncern som Fondbolaget och det kan därför uppstå intressekonflikter mellan deras olika verksamheter och deras skyldigheter gentemot Fondbolaget och fondernas andelsägare.

Aktuella lagstadgade uppgifter för placerare fås på begäran från Fondbolaget. Dessa omfattar uppgifter gällande Förvaringsinstitutets identitet, en beskrivning av dess arbetsuppgifter och intressekonflikter som kan uppstå, en beskrivning av förvaringsfunktioner som delegerats av Förvaringsinstitutet, listan över delegater och deras delegater.

Ersättningen som Fondbolaget betalar till Förvaringsinstitutet för förvaring består vid alla Finlandregistrerade fonder av en provision för förvaring och en transaktionsavgift. Förvaringsprovisionen fastställs som en procentuell andel av marknadsvärdet på de värdepapper eller deras underliggande tillgångar som finns i förväret. Dessa provisioner och avgifter varierar mellan olika länder. Transaktionsavgifterna grundar sig på transaktionstyper och antalet transaktioner. Utöver förvaringsprovision och transaktionsavgifterna ovan betalar Fondbolaget för alternativa

investeringsfonder även en förvaltningsavgift (fiduciary fee) som fastställs som en procentuell andel av värdet på den alternativa investeringsfonden i fråga.

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 detta dokument är korrekt.

Syftet med Nordeafondernas bolagsstyrning

Nordeafonderna har år 2001 fastställt ett eget ramverk för bolagsstyrning, dvs. vad Fondbolaget väntar sig av de bolag i vilka de av Fondbolaget förvaltade fonderna placerar fondmedlen. Nordea Funds Ab är övertygat om att företagets engagemang i bolagsstyrning ger positiva återverkningar i dessa bolags aktiekurser och skapar mervärde för både bolagets aktieägare och fondandelsägarna.

Nordeafondernas ramverk för bolagsstyrning inriktar sig på att öka transparensen och öppenheten i kontakterna mellan bolaget och aktieägarna. Kravet på öppenhet och transparens gäller även styrelsesammansättningen.

Ett viktigt led i fondernas ägaransvar är att främja god förvaltningssed i de bolag i vilka fonderna placerar och att tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen. Syftet är att öka avkastningen på fondplaceringarna och att bidra till en fungerande och tillförlitlig kapitalmarknad.

Nordeafondernas ramverk för bolagsstyrning finns tillgänglig under adressen www.nordea.fi/fond.

Allmänna risker i anslutning till fondplacering

I alla placeringar avses med *risk* den osäkerhet som hänför sig till avkastningen på placeringen. I praktiken innebär risken att avkastningen på placeringen kan bli lägre eller högre än väntat, och även att de placerade medlen kan gå helt eller delvis förlorade. Den som placerar i fonder måste också tänka på att fonden kan fusioneras med en annan fond, delas i flera fonder eller avslutas.

Gemensamt för alla fonder är att fondandelens värde kan stiga eller sjunka. Variationerna i fondens värde mäts i allmänhet med volatilitet. Ju större fondens årliga volatilitet är, desto större är den *risk som hänför sig till fondens värdefluktuation*. Placeraren kan vid inlösen av fondandelar få ett belopp som understiger det kapital han ursprungligen placerat och fondens historiska avkastning är ingen garanti för kommande avkastning.

Fonderna minskar den risk som är behäftad med enskilda placeringar genom att fördela placeringarna mellan flera placeringsobjekt enligt fondens placeringsinriktning. Fonden är emellertid alltid behäftad med *marknadsrisk* vilket avser risken för att priserna på enskilda placeringar i fonden ändras till följd av den allmänna marknadsutvecklingen.

Med fondens *likviditetsrisk* avses risk för att placeringarna i fonden inte kan omsättas i kontanter inom planerad tid eller till önskat pris. Detta kan inverka på fondandelens utveckling om man blir tvungen att realisera fondplaceringarna vid en ogynnsam tidpunkt.

Likviditetsrisk kan förekomma i exceptionella marknadslägen, då till exempel handel med vissa värdepapper inte bedrivs aktivt eller om skillnaden mellan köp- och säljnoteringarna för värdepappren är stor eller noteringarna saknas helt. Inlösen av fondandelar kan då ta längre tid i anspråk än normalt och i vissa fall kan inlösen avbrytas.

Med *clearingrisk* avses risk för att motparten vid värdepappershandel underlåter att handla i enlighet med avtalade villkor, även om den andra parten har uppfyllt sina avtalsförpliktelser. Clearingrisken är större vid värdepappers- och valutatransaktioner mellan olika kontinenter, eftersom clearing av affärerna kan ske i olika tidszoner. Clearingrisken är i allmänhet större på värdepappersmarknaderna på *frontier*-marknader och i tillväxtregioner än på utvecklade marknader. Fondplacering kan vara behäftad med *operativ risk* som orsakas av exempelvis externa faktorer och teknologi eller av bristfälliga rutiner hos personalen, i organisationen eller de interna processerna. Även eventuella förändringar i personalen eller organisationen kan räknas som operativa risker. Med *Force Majeure-risker* avses avtalsoberoende faktorer som orsakar oväntade och oöverstiglida följder, vilka utgör en risk för verksamhetens

kontinuitet och vilka avtalsparterna inte ansvarar för. Force Majeure-risker är till exempel allvarliga naturkatastrofer, uppror, strejker och krigstillstånd. En realisering av Force Majeure-risker kan ha en betydande inverkan på till exempel priset på de värdepapper som är placeringsobjekt för fonden eller på fondens möjligheter att bedriva värdepappershandel. Till följd av detta kan en realisering av Force Majeure-risker också inverka på tidpunkten för verkställande av fondinlösen.

**Med frontiermarknader som också kallas för pre-emerging marknader avses marknader i mindre ekonomiskt utvecklade länder i jämförelse med de traditionella tillväxtregionerna.*

Allmänna risker i anslutning till fondtyp

Placeringsfonderna delas enligt placeringsobjekt in i aktiefonder, räntefonder, blandfonder och övriga fonder. Fonder av olika typer är behäftade med risker som är typiska för respektive tillgångsslag. Den *risk med tillgångsslag* som är behäftad med fonden är desto större ju mer placeringarna har koncentrerats till vissa tillgångsslag, såsom aktier eller ränteinstrument. I fonder som placerar i enskilda tillgångsslag kan förändringar i framtidsutsikterna för de aktuella tillgångsslagen ha en betydande inverkan på fondens värde.

Aktiefonder

En fond som placerar i aktier är alltid behäftad med *aktiemarknadsrisk*, dvs. risk för att placeringens marknadsvärde varierar till följd av den allmänna marknadsutvecklingen.

Fondandelens värde kan variera kraftigt på kort sikt. En enskild aktiemarknads inverkan på den totala marknadsrisken kan minskas genom att sprida placeringarna till exempel geografiskt. En lång placeringstid ökar sannolikheten för positiv avkastning och minskar sannolikheten för negativ avkastning.

Internationella placeringar kan vara behäftade med risker som är specifika för marknaderna i respektive land. I synnerhet på *frontier*- och *tillväxtmarknader* är transparensen, effektiviteten, likviditeten, marknadsinfrastrukturen, rättssystemets tillförlitlighet och lagstiftningen ofta bristfälliga jämfört med utvecklade marknader, och på grund av detta kan marknaden fluktueras kraftigt. En fond som fokuserar på vissa marknader är behäftad med *risk i anslutning till marknadens utvecklingsgrad*.

En fond som fokuserar på ett visst geografiskt område är behäftad med *geografisk risk*. Med denna risk avses att ändringar i framtidsutsikterna i en viss geografisk region kan ha en betydande inverkan på värdet av fondens placeringsobjekt och att värdeutvecklingen i placeringarna som hänför sig till en viss region kan avvika betydligt från den allmänna värdeutvecklingen på aktiemarknaden.

Aktier i bolag med stort marknadsvärde anses i allmänhet vara behäftade med lägre risk än aktier i mindre bolag. Dessutom har värdet på dem fluktuerat mindre historiskt sett. En fond som placerar på aktiemarknaden är behäftad med *risk i anslutning till placeringsobjektens storlek* som främst beror på fondens målmarknad och placeringstid.

En fond som placerar i en viss sektor eller bransch är behäftad med *sektor- eller branschrisk*. Med denna risk avses att ändringar i framtidsutsikterna för en viss sektor eller bransch kan ha en betydande inverkan på värdet av fondens placeringsobjekt och att värdeutvecklingen i placeringarna som hänför sig till en viss bransch kan avvika betydligt från den allmänna värdeutvecklingen på aktiemarknaden.

Fonden är behäftad med en direkt *valutarisk* om den placerar i värdepapper i annan valuta än euro. Ju fler placeringar fonden har i annan valuta än euro, desto högre är fondens direkta valutarisk: om valutan för placeringsobjekten försvagas inverkar detta negativt på fondandelens värde, medan en förstärkning av valutan inverkar positivt på fondandelens värde.

Den risk som är behäftad med aktiv portföljförvaltning kallas *aktiv risk*. Med aktiv portföljförvaltning avses i allmänhet en aktiv placeringssyn avseende placeringsojektens positiva eller negativa utveckling och syftet är att överträffa avkastningen på jämförelseindexet. Fondandelens värdeutveckling kan avvika från jämförelseindexets värdeutveckling på grund av den aktiva risken. Med passiv portföljförvaltning avses däremot att man i så hög grad som möjligt håller sig till placeringar som är

förenliga med jämförelseindexet och strävar efter en avkastning som motsvarar jämförelseindexets avkastning.

Räntefonder

Om fonden placerar i ränteinstrument är den behäftad med *ränterisk* som beskriver hur känsligt ränteplaceringens värde är för förändringar i räntenivån. Förändringar i räntenivån har motsatt inverkan på värdet av ränteplaceringen, dvs. om räntenivån stiger sjunker fondplaceringens värde och tvärtom. Ju längre in i framtiden värdepappret ger kassaflöden och ju större de är, desto mer inverkar förändringar i räntenivån på värdepapprets värde. Vid ränteinstrument med rörlig ränta mäts ränterisken fram till följande räntefixeringsdag med antagandet att också hela kapitalet återbetalas vid denna tidpunkt.

Ränterisken mäts i allmänhet med modifierad duration. Den modifierade durationen anger i procent hur mycket ränteplaceringens värde uppskattningsvis stiger eller sjunker om den allmänna räntenivån sjunker eller stiger med en procentenhet. Om placeringen modifierade duration är exempelvis 5, stiger placeringens värde med omkring 5 % om den allmänna räntenivån sjunker med en procentenhet.

Modifierad duration beräknas på ett värdepapper med formeln $\text{Macaulays duration} / (1 + y)$. Macaulays duration avser den genomsnittliga, återstående löptiden för fondens ränteplaceringar vägd med kassaflödenas (ränta och kapital) nuvärde. I formeln är y värdepapprets aktuella förväntade avkastning om det behålls till förfallodagen. Vid ränteinstrument med rörlig ränta beräknas både Macaulays duration och förväntad avkastning (y i formeln) fram till följande räntefixeringsdag med antagandet att också hela kapitalet återbetalas vid denna tidpunkt. Fondens modifierade duration beräknas som ett viktat medelvärde av den modifierade durationen för de värdepapper som ingår i fondens portfölj.

En fond som placerar i ränteinstrument är också behäftad med *kreditrisk* som avser den osäkerhet som hänför sig till ändringar i emittentens återbetalningsförmåga. Emittentens återbetalningsförmåga bedöms med en kreditriskpremie som är den tilläggsavkastning som marknaden förutsätter för emittentens lån i förhållande till skuldinstrument med motsvarande löptid som emitterats av solida stater.

Kreditrisken kan återspeglas som förändringar i ränteplaceringen då emittentens kreditbetyg eller de allmänna kreditriskpremierna ändras. Om emittentens kreditbetyg till exempel sjunker, kan emittentens kreditriskpremie stiga, vilket leder till att marknadspriset på emittentens utestående lån sjunker. Om de allmänna kreditriskpremierna stiger sjunker marknadspriset på de lån som utestår på marknaden. Ju längre lånets återstående löptid är desto större är kreditrisken. Således är priset på masslån med rörlig ränta känsligt för ändringar i kreditriskpremierna, trots att de i allmänhet är föga känsliga för ändringar i räntenivån.

I en fond som fokuserar på ett enskilt tillgångsslag, ett bestämt geografiskt område eller en viss bransch är placeringarna behäftade med *koncentrationsrisk*, dvs. med risk för att emittenterna av fondens placeringar är liknande och att kraftig värdefluktuation inträffar samtidigt i de värdepapper som de emitterat.

Fonden är behäftad med en direkt *valutarisk* om den placerar i värdepapper i annan valuta än euro. Ju fler placeringar fonden har i annan valuta än euro, desto högre är fondens direkta valutarisk: om valutan för placeringsobjekten försvagas inverkar detta negativt på fondandelens värde, medan en förstärkning av valutan inverkar positivt på fondandelens värde.

Den risk som är behäftad med aktiv portföljförvaltning kallas *aktiv risk*. Med aktiv portföljförvaltning avses i allmänhet en aktiv placeringssyn avseende placeringsobjektens positiva eller negativa utveckling och syftet är att överträffa avkastningen på jämförelseindexet. Till följd av den aktiva risken kan fondandelens värdeutveckling avvika från jämförelseindexets värdeutveckling.

Blandfonder

Placeringarna i blandfonder kan grovt indelas i aktieplaceringar och ränteplaceringar. Blandfondens allmänna riskprofil påverkas av fondens basviktning mellan aktie- och ränteplaceringar, s.k. *allokeringsrisk*. Ju större blandfondens aktievikt är i basallokering, desto större är allokeringsrisken. Blandfondens strategiska basallokering mellan aktie- och

ränteplaceringar fastställer i stort sett fondens riskprofil och förväntade avkastning på lång sikt.

Den risk som aktiv portföljförvaltning medför kallas *aktiv risk*. Blandfondens aktiva risk beskriver hur aktivt man vid fondens portföljförvaltning iakttar den taktiska placeringssynen på kortare sikt, dvs. avviker från den strategiska basallokeringen i enlighet med den gällande placeringssynen. Om blandfonden främst placerar i andra placeringfonder inverkar placeringsojektens aktiva risk också på blandfondens aktiva risk.

Blandfondernas ränteplaceringar är behäftade med *ränterisk* och *kreditrisk*. Blandfondens aktieplaceringar är behäftade med *aktiemarknadsrisk*.

Risker med handel med kinesiska A-aktier via Stock Connect

Vissa Nordeafonder kan i enlighet med de fondspecifika bestämmelserna handla kinesiska A-aktier via programmet Stock Connect.

De kinesiska A-aktierna handlas på kinesiska börser, såsom Shanghai- och Shenzhenbörsen. Dessa aktier noteras i kinesiska yuan (CNY) och kan handlas av både lokala, kinesiska placerare och utländska, institutionella placerare (Qualified Foreign Institutional Investors) med CFII-licens som myndigheterna i Folkrepubliken Kina beviljat. Bara placerare med QFII-licens kan handla direkt med kinesiska A-aktier. Kinesiska A-aktier kan också handlas via programmet Stock Connect. Programmet Stock Connect är ett ömsesidigt program för marknadstillträde (mutual market access program) med hjälp av vilket placerarna via clearingorganisationer kan placera i utvalda noterade värdepapper på de börser som ingår i programmet. Nordeafonderna kan handla med de utvalda noterade värdepappren på Shanghaibörsen (Shanghai Stock Exchange, SSE, Northbound trading) via Hongkongbörsen (Stock Exchange of Hong Kong, SEHK).

Dessa Nordeafonder handlar med utvalda värdepapper (SSE-andelar) som noteras på Shanghaibörsen (SSE) via en förmedlare som har kontakt med ett underförvaringsinstitut som fungerar på Hongkongbörsen (SEHK). Efter en clearing som förmedlarna eller förvaringsinstitutet som clearingmedlemmar har gjort förvaras SSE-andelarna på konton i systemet Hong Kong Central Clearing and Settlement System (CCASS) som upprätthålls av Hong Kong Securities and Clearing Corporation Limited (HKSCC) som fungerar som värdepapperscentral i Hongkong och ägare i förvaltarregistret.

HKSCC däremot förvarar alla sina medlemmars SSE-andelar på ett gemensamt förvaltarregistrerat konto (single nominee omnibus securities account) i eget namn hos ChinaClear som är värdepapperscentralen på det kinesiska fastlandet.

Programmet Stock Connect använder kvoter som vid vissa tidpunkter kan begränsa fondernas möjligheter att handla via programmet Stock Connect. Det kan påverka fondernas möjligheter att genomföra sin placeringstrategi effektivt. Dessutom ska placeraren observera att ett värdepapper enligt den tillämpliga lagstiftningen kan tas bort från programmet Stock Connect. Det kan försvaga fondernas möjligheter att uppnå sina placeringsmål. När den totala kvoten för Northbound trading är mindre än den dagliga kvoten senareläggs motsvarande köppdrag till nästa börsdag fram till att den totala kvoten igen motsvarar den dagliga kvoten. Att den dagliga kvoten blir full påverkar inte de godkända köppdragen. Säljupdrag godkänns fortfarande.

Placeraren bör observera att eftersom HKSCC bara är ägaren i förvaltarregistret och inte den faktiska förmånstagaren betraktas SSE-andelarna inte ens enligt lagstiftningen på det kinesiska fastlandet som en del av HKSCC:s allmänna förmögenhet som delas ut till HKSCC:s fordringsägare i den osannolika situationen att HKSCC försetts i likvidation i Hongkong. HKSCC är ändå inte skyldig att väcka talan eller inleda en rättegångsprocess på placerarnas vägnar för verkställigheten av rättigheterna i anknypning till SSE-andelarna på det kinesiska fastlandet.

I egenskap av utländska placerare via programmet Stock Connect och ägare av SSE-andelar är Nordeafonderna via HKSCC faktiska förmånstagare och därför berättigade till att använda sina rättigheter bara via den förvaltarregistrerade ägaren.

Placeraren bör observera att handeln via programmet Stock Connect varken omfattas av ersättningsfonderna Investor Compensation Fund i Hongkong eller China Securities Investor Protection Fund. Således får placeraren ingen ersättning enligt dessa system.

Stock Connect fungerar bara på sådana dagar under vilka SSE, SZSE och SEHK är öppna för handel och bankerna håller öppet på båda marknaderna på motsvarande clearingdagar.

En aktie kan avlägsnas från programmet Stock Connect av flera orsaker. I sådana fall kan aktien säljas men inte köpas. Det kan påverka fondernas placeringsstrategi.

I programmet Stock Connect har fonderna rätt att sälja kinesiska A-aktier men de kan inte köpa dem om (i) den kinesiska A-aktien i fråga tas bort från indexen i fråga; (ii) det ges en "risklarm" om en kinesisk A-aktie; och/eller (iii) man inte längre handlar den kinesiska H-aktie som motsvarar den kinesiska A-aktien på SEHK. På de kinesiska A-aktierna tillämpas gränser för prisvariationer. De kinesiska A-aktierna som är föremål för Northbound trading via programmet Stock Connect kan vara förknippade med tilläggsavgifter eller -skatter vid sidan av de nuvarande handelsprovisioner och stämpelskatter som betalas på de kinesiska A-aktierna.

När fonderna placerar i SSE-andelar sker handel och clearing i renminbi. Fondernas verksamhet är således förknippad med valutarisk. Stock Connect-värdepappren är i värdeandelsform och HKSCC förvarar dem på kontoinnehavarnas vägnar. På äganderätt av och andelar i fonderna samt andra rättigheter till värdepapper i programmet Stock Connect tillämpas de gällande kraven, inklusive lagarna om överlåtande av information eller begränsningar för utländskt ägande. Det är osäkert om de kinesiska domstolarna erkänner ägarnas rättigheter så att ägarna kunde väcka talan mot ett kinesiskt bolag om det skulle uppstå meningsskiljaktigheter.

China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (CSDCC) är ett bolag som är verksam på det kinesiska fastlandet och motsvarar HKSCC. CSDCC upprätthåller clearingsystemet ChinaClear som övervakas av den statliga tillsynsmyndigheten China Securities Regulatory Commission (CSRC). Om ChinaClear inte fullgör sina skyldigheter ber HKSCC vid behov återlämning av de utestående värdepappren och medlen i Stock Connect från ChinaClear via de användbara juridiska kanalerna och ChinaClears clearingförfarande enligt de regler som tillämpas på CCASS. HKSCC delar för sin del de återlämnade värdepappren och/eller medlen i Stock Connect till clearingmedlemmar enligt deras relativa andelar (pro rata) på det sätt som de berörda Stock Connect-myndigheterna förordnar.

Om HKSCC låter bli att fullgöra sina skyldigheter eller senarelägger fullgörandet av dem kan följden bli att det inte betalas för värdepappren och/eller medlen i Stock Connect eller att de går förlorade, vilket kan orsaka förluster för fonderna och de som har placerat i dem.

Ändringar av lagar, bestämmelser och principer på marknaden för de kinesiska A-aktierna och reglerna för programmet Stock Connect kan påverka handelsmöjligheterna och/eller aktiekurserna. Det kan hända att man på aktierna tillämpar begränsningar för utländskt ägande och krav på överlåtande av uppgifter. I samband med fondernas placeringar i de kinesiska A-aktierna via programmet Stock Connect kan det krävas ytterligare anmälningar och rapporter, och tilläggskrav kan tillämpas på dem.

Stock Connect kräver att de relevanta marknadsparternas operativsystem fungerar. Marknadsparterna har tillstånd att delta i programmet om de uppfyller specifika krav som är relaterade till kapacitet inom informationsteknologi, riskhantering och andra frågor vilka de deltagande börserna och/eller clearinghusen eventuellt ställer. Om dessa system inte fungerar ordentligt är det möjligt att handeln genom programmet avbryts.

Beräkning av den totala riskexponeringen

– Metoder som används i UCITS-fonder

Marknadsrisken behäftad med fondens investeringar övervakas och hanteras genom beräkna fondens totala risk. Nordea Funds Ltd kan

använda en av följande metoder, enligt vad som beskrivs i myndighetsföreskrifter, för att mäta marknadsriskkomponenterna i relation till den totala risken förknippad med UCITS-fonder, alltså direktivenliga fonder:

– Åtagandebaserad metod

Derivatinstrumenten omräknas till innehav i derivatens underliggande tillgångar, efter avdrag för netting och säkringsarrangemang. Den totala marknadsexponeringen som hänför sig till derivatinstrument får inte överstiga 100 %. Detta betyder att fondens totala riskexponering inte får överstiga 200 % av fondens värde.

– Value-at-Risk-metod (VaR)

Beroende på fondens investeringspolitik kan en mer avancerad riskmåtningsmetod, dvs. Value-at-Risk (VaR), tillämpas för att beräkna fondens totala riskexponering i stället för att använda den åtagandebaserade metoden. Jämfört med hävstångsnivån beskriver VaR-metoden bättre hur stor kan den maximala förlusten som orsakas av marknadsrisken vara på en viss förtroendenivå (sannolikhet) och över en specifik tidsperiod. För beräkning av den totala riskexponeringen kan antingen en relativ eller absolut VaR-metod användas. VaR mäts för de samlade innehaven och verifieras med både back- och stresstester för att säkerställa att modellen är relevant.

Metoderna för UCITS-fonderna skiljer sig åt från fond till fond och anges i tabellen nedan.

Fondens namn	Metod som används vid beräkning av total riskexponering
Nora-fonder	
Nora One (EUR)	Åtagandemetod
Nora Two (EUR)	Åtagandemetod
Nora Three (EUR)	Åtagandemetod
Nora Four (EUR)	Åtagandemetod
Nora Five (EUR)	Åtagandemetod
Nora One (NOK)	Åtagandemetod
Nora Two (NOK)	Åtagandemetod
Nora Three (NOK)	Åtagandemetod
Nora Four (NOK)	Åtagandemetod
Nora One (SEK)	Åtagandemetod
Nora Two (SEK)	Åtagandemetod
Nora Three (SEK)	Åtagandemetod
Nora Four (SEK)	Åtagandemetod
Nora Five (SEK)	Åtagandemetod
Nora One Master	Åtagandemetod
Nora Two Master	Åtagandemetod
Nora Three Master	Åtagandemetod
Nora Four Master	Åtagandemetod
Nora Five Master	Åtagandemetod
Övriga Nordeafonder	
Nordea Allokeringfond	Absolut VaR
Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global	Åtagandemetod
Nordea Corporate Bond	Relativt VaR
Nordea Discretionary Asset Allocation	Absolut VaR
Nordea Defensiv	Åtagandemetod
Nordea Discretionary Corporate Credit	Åtagandemetod
Nordea Discretionary Global Equity	Åtagandemetod
Nordea Discretionary Swedish Equity	Åtagandemetod
Nordea Equity Core	Åtagandemetod
Nordea Equity Opportunities	Åtagandemetod
Nordea Euro Företagslån Plus	Åtagandemetod
Nordea Euro Midi Ränta	Åtagandemetod
Nordea Euro Obligation	Åtagandemetod
Nordea Europa	Åtagandemetod
Nordea Europa Passiv	Åtagandemetod
Nordea Finland	Åtagandemetod
Nordea Finland Passiv	Åtagandemetod
Nordea Fixed Income Credit Opportunities	Absolut VaR
Nordea Fjärran Östern	Åtagandemetod
Nordea Focus Ränta	Åtagandemetod
Nordea Företagslån Plus	Relativt VaR
Nordea Global	Åtagandemetod
Nordea Global Dividend	Åtagandemetod
Nordea Global Enhanced	Åtagandemetod
Nordea Global Passiv	Åtagandemetod
Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global	Åtagandemetod
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global	Åtagandemetod
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	Åtagandemetod
Nordea Indien	Åtagandemetod
Nordea Institutionell Kortränta	Åtagandemetod
Nordea Japan	Åtagandemetod
Nordea Kina	Åtagandemetod
Nordea Kortränta	Åtagandemetod
Nordea Kredit Pluss Etisk	Absolut VaR
Nordea Nordamerika	Åtagandemetod
Nordea Nordiska Länder	Åtagandemetod
Nordea Norsk Kreditobligasjon	Åtagandemetod
Nordea North American Enhanced	Åtagandemetod

Nordea Nya Tillväxtmarknader	Åtagandemetod
Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad	Åtagandemetod
Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig	Åtagandemetod
Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig	Åtagandemetod
Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt	Åtagandemetod
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Balanserad	Åtagandemetod
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Måttlig	Åtagandemetod
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Tillväxt	Åtagandemetod
Nordea Private Banking FRN	Åtagandemetod
Nordea Private Banking Kort Obligasjon Pluss	Åtagandemetod
Nordea Private Banking Obligasjon	Åtagandemetod
Nordea Pro Euro Obligation	Åtagandemetod
Nordea Pro Europa	Åtagandemetod
Nordea Pro Finland	Åtagandemetod
Nordea Pro Stable Return	Åtagandemetod
Nordea Realränta	Åtagandemetod
Nordea Ryssland	Åtagandemetod
Nordea Ränta	Åtagandemetod
Nordea Ränteavkastning	Absolut VaR
Nordea Småbolagsfond Norden	Åtagandemetod
Nordea Småföretag Europa	Åtagandemetod
Nordea Spara 10	Åtagandemetod
Nordea Spara 25	Åtagandemetod
Nordea Spara 50	Åtagandemetod
Nordea Spara 75	Åtagandemetod
Nordea Spara Ränta	Åtagandemetod
Nordea Stabil Avkastning	Åtagandemetod
Nordea Statsobligation AAA	Åtagandemetod
Nordea Stratega Ränta	Åtagandemetod
Nordea Tillväxtregion Aktie	Åtagandemetod
Nordea Tillväxtregion Ränta	Åtagandemetod
Nordea Östeuropa	Åtagandemetod

Fonderna nedan, som använder **relativt VaR** för att beräkna den totala riskexponeringen, gör detta för att jämföra sitt VaR-tal med referensportföljens VaR-tal. VaR beräknas utifrån en tidsperiod minst på en månad (20 bankdagar) och med minst 95 %:s förtroendenivå (sannolikhet). Det får aldrig vara mer än dubbelt så stor som referensportföljens VaR.

Fondens namn	Jämförelseindex	Förväntad hävstångsnivå (i % av fondens värde) som summan av derivatens nominella belopp
Nordea Corporate Bond	ICE BofAML Euro Corporate Bond	20
Nordea Företagslån Plus	ICE BofAML Global High Yield Constrained (valutasäkrad mot EUR)	90

Fonderna nedan, som använder **absolut VaR** beräknar sin totala riskexponering utifrån en tidsperiod på minst en månad (20 bankdagar) och med minst 95 %:s förtroendenivå (sannolikhet). Månatligt VaR med 99 %:s sannolikhet får inte överstiga 20 % av fondens värde. Denna gräns på 20 % bör justeras när andra tidsperioder eller förtroendenivåer används.

Fondens namn	Förväntad hävstångsnivå (i % av fondens värde) som summan av derivatens nominella belopp
Nordea Allokeringfond	180-250
Nordea Discretionary Asset Allocation	180-250
Nordea Fixed Income Credit Opportunities	50
Nordea Kreditt Pluss Etisk	80
Nordea Ränteavkastning	60

Användningen av VaR-metoden begränsar inte direkt fondens hävstångsnivå. Därför visar tabellen ovan förväntad hävstångsnivå på lång sikt. Den förväntade hävstångsnivån ska ge en rimlig indikation på den faktiska hävstångsnivån på lång sikt. Den faktiska hävstångsnivån kan avvika (dvs. vara högre eller lägre) från den förväntade hävstångsnivån beroende på de strategier som portföljförvaltaren använder eller de placeringsmöjligheter som uppstår. Den förväntade hävstångsnivån är inte en limit som krävs enligt reglering eller en bindande limit som bör kontinuerligt följas upp, och bör endast anses som vägledande. Den metod som väljs för att beräkna hävstången använder summan av nominella belopp som mäter den totala användningen av derivat.

Uppgifter om den verkliga hävstångsnivån och tilläggsuppgifter om hävstångsnivån är tillgängliga i fondernas årsredovisning.

– Metoder som används i alternativa fonder, dvs. AIF-fonder

I enlighet med de myndighetsföreskrifter som gäller för alternativa fonder beräknas den totala riskexponeringen i AIF-fonderna med hjälp av den åtagandebaserade metoden och bruttometoden där alla marknadsrisker (derivat, kontanter och värdepapper) beaktas. Tabellen nedan visar den maximala hävstångsnivån för varje AIF-fond. I årsredovisningen anges information om i vilken omfattning som AIF-fonden använder hävstång.

AIF-fondens namn	Maximal hävstångsnivå (i % av fondens värde), bruttometod *	Maximal hävstångsnivå (i % av fondens värde), åtagandemetod *
Nordea Navigo	300	200
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefolje	300	200
Nordea Swedish Ideas Equity	300	200

I de tillfällen då hävstång inte är i bruk är talet 100 %. Den maximala hävstångsnivån har inte förändrats under året.

Vid användning av hävstång har man inte gett rättigheter till återanvändning av möjliga säkerheter eller garantier.

Kreditbetyg för placeringarna i fonderna

Fondernas investeringsbeslut görs inte utslutande på basis av internationellt godkända kreditvärderingar som har gjorts av externa kreditratinginstitut. Fondernas medel kan också investeras i finansiella instrument som enligt Fondbolagets interna värdering inte har nedan nämnda kreditbetyg.

Vissa fonder kan även placera i ränteinstrument vilka har inget kreditbetyg.

Detaljerad information om fondspecifika begränsningar beträffande kreditbetyg finns i fondstadgarna.

Kreditbetyg på kort sikt

Exempel på externa kreditratinginstituts kreditbetyg:

Investment Grade		
S&P	Moody's	Fitch
A-1	P-1	F1

Detta är det högsta kreditbetyget för kortfristiga lån. Återbetalningsförmågan avseende ränta och kapital är stark. I denna kategori har några lån försetts med ett plustecken (+), vilket innebär att gäldenärens förmåga att uppfylla de ekonomiska förpliktelseerna hänförliga till dessa lån är mycket god.

A-2	P-2	F2
-----	-----	----

Lånen i denna kategori är något känsligare för negativa konsekvenser av ändringar i omständigheterna och ekonomin än lånen med högre kreditbetyg. Återbetalningsförmågan avseende ränta och kapital är tillfredsställande.

A-3	P-3	F3
-----	-----	----

Återbetalningsförmågan avseende ränta och kapital bedöms vara tillräcklig i de lån som ingår i denna kategori. En försvagnig i det ekonomiska läget eller ändrade omständigheter försämrar dock återbetalningsförmågan med större sannolikhet än i de högre kategorierna.

High Yield		
B	Not prime	B

Kreditbetyget B eller "Not prime" för ett kortfristigt lån innebär att lånet är förknippat med ansevärd osäkerhetsfaktorer.

C	Not prime	C
---	-----------	---

Kreditbetyget C innebär risk för att lånet ska bli obetalt och att gäldenärens förmåga att uppfylla sina ekonomiska förpliktelse är beroende av en gynnsam utveckling i affärsverksamheten, företagets ekonomi och det ekonomiska läget i allmänhet.

D	Not prime	D
---	-----------	---

Kreditbetyget D innebär att räntan och/eller kapitalet inte har betalats.

Kreditbetyg på lång sikt**Exempel på externa kreditratinginstituts kreditbetyg:**

Investment Grade

S&P	Moody's	Fitch
AAA	Aaa	AAA

AAA eller Aaa är det bästa möjliga kreditbetyget. Återbetalningsförmågan avseende ränta och kapital är stark.

AA	Aa	AA
----	----	----

Kreditbetyget AA eller Aa innebär att återbetalningsförmågan avseende ränta och kapital är mycket stark.

A	A	A
---	---	---

Kreditbetyget A innebär att återbetalningsförmågan avseende ränta och kapital är stark. Lånet är dock något känsligare för en försvagning i omständigheterna och det ekonomiska läget än lånen med högre kreditbetyg.

BBB	Baa	BBB
-----	-----	-----

Kreditbetyget BBB eller Baa innebär att återbetalningsförmågan avseende ränta och kapital bedöms vara tillräcklig. En försvagning i det ekonomiska läget eller ändringar i omständigheterna försvagar dock återbetalningsförmågan avseende ränta och kapital med större sannolikhet i denna kategori än i de högre kategorierna.

High Yield

BB	Ba	BB
B	B	C
CCC	Caa	CC
CC	Ca	
C		

De lån som har dessa kreditbetyg anses allt som allt vara mycket osäkra. Kreditbetygen BB och Ba är förknippade med minst osäkerhet medan osäkerheten är störst i kreditbetygen CC och Ca. Dessa lån har sannolikt också kvalitativa och skyddande egenskaper men de övervägs av de risker som hänför sig till osäkerheten och försvagade omständigheter.

D	C	DDD
		DD
		D

Kreditbetyget D eller C innebär att räntan och/eller kapitalet inte har betalats.

Fondernas jämförelseindex

Jämförelseindex är ett index eller ett indexerat referensvärde med vilket placeringsfondens avkastning jämförs. Fondens mål är i allmänhet att överträffa jämförelseindexets avkastning. Målet för jämförelseindexet är att beskriva fondens placeringsuniversum och placeringsrestriktioner så väl som möjligt. Det index som används som jämförelseindex borde beakta både placeringsobjektens värdeökning och dividender eller kungömsavkastning. Hur aktivt fonden placerar inverkar på hur mycket fondens avkastning avviker från jämförelseindexets.

Till exempel jämförelseindexet för fonden Finland är det vikt begränsade avkastningsindexet OMX Helsinki CAP GTR som mäter den genomsnittliga kursutvecklingen, inklusive dividender, på den finländska aktiemarknaden.

Aktieindexkomponenten som hör till fondernas kombinationsindex är antingen ett avkastningsindex GTR som inkluderar dividender eller NTR som inkluderar dividender efter skatter.

Alla fonder har inte nödvändigtvis ett jämförelseindex utan målet för deras placeringsverksamhet meddelas på annat sätt. Grunderna för att ett jämförelseindex inte valts till fonden eller anledningen till att det inte är rimligt att använda ett jämförelseindex presenteras i tabellen nedan på en fondspecifik nivå

– Jämförelseindex inkluderade i ESMA-register

*Administratören (det bolag som kontrollerar tillhandahållandet av referensvärdet) avseende detta referensvärde ingår i det register som ESMA håller enligt art. 36 i EU-parlamentets och Rådets förordning (2016/2011) om referensvärden m.m.

I det gällande fondprospektet är IBOXX, MSCI, ICE BofAML (tidigare Merrill Lynch) och S&P de enda registrerade administratörerna, och de är markerade med en asterisk i tabellen nedan.

Enligt EU-reglering måste en indexadministratör godkännas och registreras hos ESMA senast i maj 2020. De jämförelseindex som inte har en asterisk i tabellen nedan tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos ESMA. Uppdaterad information om huruvida administratörerna registrerats kommer att anges så snart registrering skett, dock senast i det fondprospekt som upprättas efter 1.1.2021.

Fondbolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om fondens index upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Om administratören till ett index inte registreras hos ESMA inom föreskriven tid eller om administratören väsentligt förändras kommer fondbolaget att uppdatera fondprospektet på ett motsvarande sätt, eller förutom detta, revidera stadgarna för vissa fonder vid behov.

Fondens namn	Jämförelseindex
Norafonder	
Nora One (EUR) Nora Two (EUR) Nora Three (EUR) Nora Four (EUR) Nora Five (EUR) Nora One (NOK) Nora Two (NOK) Nora Three (NOK) Nora Four (NOK) Nora One (SEK) Nora Two (SEK) Nora Three (SEK) Nora Four (SEK) Nora Five (SEK) Nora One Master Nora Two Master Nora Three Master Nora Four Master Nora Five Master	Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett sådant jämförelseindex som passar fondens placeringsprofil inte finns tillgängligt. Trots att fonden eftersträvar att generera värdeökning på det placerade kapitalet med vald risknivå genom att förvalta fondmedlen aktivt, kan avvägningen av och risknivån i fondens placeringar variera över tiden till följd av affärscykler samt av de risk- och avkastningsförväntningar som portföljförvaltaren har.
Övriga Nordeafonder	
Nordea Allokeringfond	Fonden har inget jämförelseindex. Fonden är riktad till ett visst kundsegment och avsedd endast som en del av en bredare placerings- och riskportfölj, och använder inte ett jämförelseindex på grund av detta.
Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global	Fonden har inget jämförelseindex. Fonden har ställt särskilda ESG-krav för de investeringar som blir valda i fondens portfölj. Detta medför att det inte är möjligt att placera i en stor del av de tillgängliga investeringsobjekten. Eftersom en viss del av de företag som ingår i något befintligt jämförelseindex ligger därmed utanför fondens investeringsuniversum, görs jämförelsen med ett sådant index på irrelevanta grunder.
Nordea Corporate Bond	ICE BofAML* Euro Corporate Bond
Nordea Defensive	Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett sådant jämförelseindex som passar fondens placeringsprofil inte finns tillgängligt. Trots att fonden eftersträvar att generera värdeökning på det placerade kapitalet med vald risknivå genom att förvalta fondmedlen aktivt, kan avvägningen av och risknivån i fondens placeringar variera över tiden till följd av affärscykler samt av de risk- och avkastningsförväntningar som portföljförvaltaren har.
Nordea Discretionary Asset Allocation Nordea Discretionary Corporate Credit Nordea Discretionary Global Equity Nordea Discretionary Swedish Equity	Fonden har inget jämförelseindex. Fonden är riktad till ett visst kundsegment och avsedd endast som en del av en bredare placerings- och riskportfölj, och använder inte ett jämförelseindex på grund av detta.
Nordea Equity Core Nordea Equity Opportunities	Fonden har inget jämförelseindex. Fonden är riktad till ett visst kundsegment och avsedd endast som en del av en bredare placerings- och riskportfölj, och använder inte ett jämförelseindex på grund av detta.
Nordea Euro Företagslån Plus	ICE BofAML* European Currency High Yield Constrained. Indexet är ett valutasäkrat och marknadsviktat index
Nordea Euro Midi Ränta	JP Morgan EMU Government Bond-index, delindex 1-3 år
Nordea Euro Obligation	JP Morgan EMU Bond Index
Nordea Europa	MSCI* Europe NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)
Nordea Europa Passiv	MSCI* Europe NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)

Nordea Finland	OMX Helsinki Benchmark CAP GTR-avkastningsindexet (inkl. dividender)		jämförelseindex ligger därmed utanför fondens investeringsuniversum, görs jämförelsen med ett sådant index på irrelevanta grunder.
Nordea Finland Passiv	OMX Helsinki Benchmark CAP GTR-avkastningsindexet (inkl. dividender)		
Nordea Fixed Income Credit Opportunities	Fonden har inget jämförelseindex. Fonden är riktad till ett visst kundsegment och avsedd endast som en del av en bredare placerings- och riskportfölj, och använder inte ett jämförelseindex på grund av detta.		
Nordea Fjärran Östern	MSCI* All Country Asia exkl. Japan-avkastningsindexet NTR (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Focus Ränta	ICE BofAML* Euro Corporate (40,0 %), ICE BofAML* Euro Government AAA-AA Rated (40,0 %) och ² /3 mån. Euribor (20,0 %).		
Nordea Företagslån Plus	ICE BofAML* Global Currency High Yield Constrained.		
Nordea Global	MSCI* World NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Global Dividend	Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett lämpligt befintligt jämförelseindex inte finns tillgängligt. Vid användning av ett sådant jämförelseindex är det möjligt att fondens risk och utveckling utvärderas på irrelevanta grunder.		
Nordea Global Enhanced	MSCI* World NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Global Passiv	MSCI* World NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global	MSCI ACWI NTR (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global	Fonden har inget jämförelseindex. Fonden har ställt särskilda ESG-krav för de investeringar som blir valda i fondens portfölj. Detta medför att det inte är möjligt att placera i en stor del av de tillgängliga investeringsobjekten. Eftersom en viss del av de företag som ingår i något befintligt jämförelseindex ligger därmed utanför fondens investeringsuniversum, görs jämförelsen med ett sådant index på irrelevanta grunder.		
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	Fonden har inget jämförelseindex. Fonden har ställt särskilda ESG-krav för de investeringar som blir valda i fondens portfölj. Detta medför att det inte är möjligt att placera i en stor del av de tillgängliga investeringsobjekten. Eftersom en viss del av de företag som ingår i något befintligt jämförelseindex ligger därmed utanför fondens investeringsuniversum, görs jämförelsen med ett sådant index på irrelevanta grunder.		
Nordea Indien	MSCI* India 10/40 NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Institutionell Kortränta	Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett lämpligt befintligt jämförelseindex inte finns tillgängligt. Vid användning av ett sådant jämförelseindex är det möjligt att fondens risk och utveckling utvärderas på irrelevanta grunder.		
Nordea Japan	MSCI* Japan NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Kina	MSCI* Golden Dragon NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Kort Ränta	Fonden kommer att byta jämförelseindex vilket är ett kombinationsindex fr.o.m. 1.7.2019: iBoxx* EUR Liquid Investment Grade Ultrashort (50%) och ¹ Euro London Interbank Bid Rate, LIBID, 7 dagar (50%).		
Nordea Kredit Pluss Etisk	Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett lämpligt befintligt jämförelseindex inte finns tillgängligt. Vid användning av ett sådant jämförelseindex är det möjligt att fondens risk och utveckling utvärderas på irrelevanta grunder.		
Nordea Navigo	Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett sådant jämförelseindex som passar fondens placeringsprofil inte finns tillgängligt. Trots att fonden eftersträvar att generera värdeökning på det placerade kapitalet med vald risknivå genom att förvalta fondmedlen aktivt, kan avvägningen av och risknivån i fondens placeringar variera över tiden till följd av affärscykler samt av de risk- och avkastningsförväntningar som portföljförvaltaren har.		
Nordea Nordamerika	S&P* 500 NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Nordiska Länder	VINX Benchmark CAP EUR-avkastningsindexet NTR (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Norsk Kredittobligasjon	Norwegian Regular Market Index, group 1, 2 and 3, fixed rate securities, 3 year duration target (RM123D3)		
Nordea North American Enhanced	MSCI* North America NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)		
Nordea Nya Tillväxtmarknader	Fonden använder inte längre ett jämförelseindex från och med 2.7.2019. Fondens jämförelseindex var ett kombinationsindex som består av två aktieindex fr.o.m. 27.11.2017 t.o.m. 1.7.2019: MSCI* Frontier Markets NTR (50,0 %) och MSCI* Frontier Emerging Markets NTR (50,0 %) inkl. dividender efter skatt. Fonden har inget jämförelseindex. Fonden har ställt särskilda ESG-krav för de investeringar som blir valda i fondens portfölj. Detta medför att det inte är möjligt att placera i en stor del av de tillgängliga investeringsobjekten. Eftersom en viss del av de företag som ingår i något befintligt		
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Balanserad			
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Måttlig			
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Tillväxt			
Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad			
Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig			
Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig			
Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt			
Nordea Private Banking FRN			Norwegian Regular Market Index, Sector 1 and 2, Floating Rate Securities (RM12FRN)
Nordea Private Banking Kort Obligasjon Pluss			Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett lämpligt befintligt jämförelseindex inte finns tillgängligt. Vid användning av ett sådant jämförelseindex är det möjligt att fondens risk och utveckling utvärderas på irrelevanta grunder.
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje			OBX-avkastningsindexet NTR (inkl. dividender efter skatt)
Nordea Private Banking Obligasjon			Norwegian Regular Market Index, group 1, 2 and 3, fixed rate securities, 3 year duration target (RM123D3)
Nordea Pro Euro Obligation			JP Morgan EMU Government Bond index
Nordea Pro Europa			MSCI* Europe NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)
Nordea Pro Finland			OMX Helsinki Benchmark CAP GTR-avkastningsindexet (inkl. dividender)
Nordea Pro Stable Return			Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett lämpligt befintligt jämförelseindex inte finns tillgängligt. Vid användning av ett sådant jämförelseindex är det möjligt att fondens risk och utveckling utvärderas på irrelevanta grunder.
Nordea Realränta			OMRX Realindex
Nordea Ryssland			MSCI* Russia 10/40 NTR, avkastningsindex (inkl. dividender efter skatt)
Nordea Ränta			Fonden kommer att byta jämförelseindex vilket är ett kombinationsindex fr.o.m. 1.7.2019: iBoxx* EUR Liquid Investment Grade Ultrashort (50%) och ¹ Euro London Interbank Bid Rate, LIBID, 7 dagar (50%).
Nordea Ränteavkastning			Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett lämpligt befintligt jämförelseindex inte finns tillgängligt. Vid användning av ett sådant jämförelseindex är det möjligt att fondens risk och utveckling utvärderas på irrelevanta grunder.
Nordea Småbolagsfond Norden			Carnegie Small CSX Nordic GTR-avkastningsindexet (inkl. dividender)
Nordea Småföretag Europa			Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett sådant jämförelseindex som passar fondens placeringsprofil inte finns tillgängligt beroende på att fonden huvudsakligen placerar i små företag med en låg volatilitet på de europeiska aktiemarknaderna.
Nordea Spara 10			MSCI* World NTR (8,5 %); OMX Helsinki CAP GTR (1,5 %); JP Morgan EMU Government Bond (36,0 %); ICE BofAML* Euro Corporate (10,8 %); BarCap US Credit Bond, EUR hedged (7,2 %); iBoxx* EUR Covered Bond (10,8 %); ICE BofAML* Global High Yield Constrained, EUR hedged (3,6 %); JPM EMBI Global Diversified, EUR hedged (3,6 %) och ¹ 3 mån Euribor (18,0 %)
Nordea Spara 25			MSCI* World NTR (21,25 %); OMX Helsinki CAP GTR (3,75 %); JP Morgan EMU Government Bond (30,0 %); ICE BofAML* Euro Corporate (9,0 %); BarCap US Credit Bond, EUR hedged (6,0 %); iBoxx* EUR Covered Bond (9,0 %); ICE BofAML* Global High Yield Constrained, EUR hedged (3,0 %); JPM EMBI Global Diversified, EUR hedged (3,0 %) och ¹ 3 mån Euribor (15,0 %)
Nordea Spara 50			MSCI* World NTR (42,5 %); OMX Helsinki CAP GTR (7,5 %); JP Morgan EMU Government Bond (20,0 %); ICE BofAML* Euro Corporate (6,0 %); BarCap US Credit Bond, EUR hedged (4,0 %); iBoxx* EUR Covered Bond (6,0 %); ICE BofAML* Global High Yield Constrained, EUR hedged (2,0 %); JPM EMBI Global Diversified, EUR hedged (2,0 %) och ¹ 3 mån Euribor (10,0 %)
Nordea Spara 75			MSCI* World NTR (63,75 %); OMX Helsinki CAP GTR (11,25 %); JP Morgan EMU Government Bond (10,0 %); ICE BofAML* Euro Corporate (3,0 %); BarCap US Credit Bond, EUR hedged (2,0 %); iBoxx* EUR Covered Bond (3,0 %); ICE BofAML* Global High Yield Constrained, EUR hedged (1,0 %); JPM EMBI Global Diversified, EUR hedged (1,0 %) och ¹ 3 mån Euribor (5,0 %)
Nordea Spara Ränta			JP Morgan EMU Government Bond (40,0 %); ICE BofAML* Euro Corporate (12,0 %); BarCap US Credit Bond, EUR hedged (8,0 %); iBoxx*

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

	EUR Covered Bond (12,0 %); ICE BofAML* Global High Yield Constrained, EUR hedged (4,0 %); JPM EMBI Global Diversified, EUR hedged (4,0 %) och ¹ / ₃ mån Euribor (20,0 %)
Nordea Stabil Avkastning	Fonden har inget jämförelseindex, eftersom ett lämpligt befintligt jämförelseindex inte finns tillgängligt. Vid användning av ett sådant jämförelseindex är det möjligt att fondens risk och utveckling utvärderas på irrelevanta grunder.
Nordea Statsobligation AAA	IBOXX* Euro Sovereign Eurozone AAA
Nordea Stratega Ränta	ICE BofAML* Euro Corporate Bond (33,3 %); OMRX T-Bond (33,3 %) och OMRX T-Bill (33,3 %)
Nordea Swedish Ideas Equity Fund	SIX60-avkastningsindexet GTR (inkl. dividender)
Nordea Tillväxtregion Aktie	MSCI* Emerging Markets NTR-avkastningsindexet (inkl. dividender efter skatt)
Nordea Tillväxtregion Ränta	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Indexet är ett diversifierat-vikt-begränsat index med valutagardeering
Nordea Östeuropa	MSCI* Emerging Market Europe 10/40-avkastningsindexet NTR (inkl. dividender efter skatt)

¹⁾ Med avkastningen på ett jämförelseindex baserat på en ränta (t.ex. Euro London Interbank Bid Rate LIBID 7 dagar eller Euribor 3 mån.) avses den indexerade totalavkastningen beräknad på basis av en dagligen noterad ränta. Källa: Thomson Reuters DataStream.

²⁾ I vissa fonder är jämförelseindexet ett kombinationsindex som består av flera delindex. Med avkastningen på ett delindex baserat på en ränta (Euribor 3 mån.) avses den indexerade totalavkastningen beräknad på basis av en dagligen noterad ränta. Källa: Thomson Reuters DataStream.

Nordeas placeringsprocesser

Global Diversified Equities

Målet med aktieplaceringssprocessen Global Diversified Equities är en god relativ avkastning i alla marknadslägen oavsett vilka typer av aktier – till exempel värdeaktier och tillväxtaktier, små och stora företag – marknaden föredrar för tillfället. Processen kombinerar olika källor av tilläggsavkastning på aktiemarknaden: aktierna i kärnportföljen väljs utgående från företagens ekonomiska fundament samt aktiens värderingsnivå och riskeponeringsgrad. Den slutliga sammansättningen av portföljen påverkas därtill av en aktiv marknadssyn och allokering.

Fundamental Equities

I placeringssprocessen Fundamental Equities tillämpar förvaltningen kvantitativa och kvalitativa undersökningsmetoder på bransch- och bolagsnivå. Målsättningen är att skapa en grundlig insikt i de drivande faktorerna hos branscher och bolag samt att identifiera de bolag som är bäst positionerade för tillväxt. En god förståelse för dynamiken mellan olika marknadsaktörer är en väsentlig del av placeringssprocessen. Som en följd av detta tillämpas även beteendevetenskapliga metoder i förvaltningen.

International Focus Equities

International Focus Equities är en placeringssprocess som vid valet av placeringssobjekt fokuserar på en djupgående analys av företagens fundamenta. Processen inriktar sig på att identifiera företag med starka fundamenta och aktier med attraktiva värderingsnivåer. I processen koncentrerar man sig på aktier som enligt portföljförvaltarens syn, är undervärderade i förhållande till bolagets förmåga att generera kassaflöde på lång sikt.

Skillnaderna mellan den relativt koncentrerade placeringssportfölj som portföljförvaltaren sammanställt och jämförelseindexet förklaras i första hand av aktiespecifika kriterier och inte av faktorer som är relaterade till sektor- eller landsfördelningen.

Stable Equities

Aktieplaceringssprocessen Stable Equities inriktar sig på aktier i bolag med en stabil avkastnings- och kursutveckling och en rimlig värdering. Processen väljer i allmänhet ut företag med stabil resultattillväxt, attraktiv dividendpolicy och starkt kassaflöde.

Value

Aktieplaceringssprocessen Value inriktar sig på värdeaktier och värdebolag.

Value-placeringarna inriktar sig på undervärderade aktier och bolag i vilka aktiekursen är nedvärderad, dvs. priset är för lågt både i förhållande till bolagets bokvärde (eget kapital per aktie) och intjäningsförmåga, men som har en stark finansiell ställning och goda framtidsutsikter.

Ansvarsfulla investeringar

Nordea beaktar aspekter relaterade till miljö- och samhällsansvar samt god förvaltningsmed i flera produkter och tjänster, så även i fonderna.

Nordeas placeringsfonder har iakttagit principerna för ansvarsfulla investeringar (Responsible investment, RI) i alla nordiska länder sedan 2007.

Fondbolagen inom Nordeakoncernen har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (United Nations Principles for Responsible Investment, UNPRI). Det innebär att fonderna beaktar aspekter som hänför sig till miljö- och samhällsansvar samt god förvaltningsmed i placeringssverksamheten.

Nordea är en av de första stora nordiska bankerna som har börjat uppmärksamma frågor i anslutning till företagets etiska förfaringsätt.

Nordeafonderna tillämpar principerna för ansvarsfulla investeringar i portföljförvaltningen i enlighet med FN:s grundläggande krav. Utöver detta följer Nordeafonderna följande konventioner och normer: The United Nations Global Compact, The OECD Principles of Corporate Governance, The OECD Guidelines for Multinational Enterprises, The Universal Declaration of Human Rights, The UN Guiding Principles on Business and Human Rights, The Children's Rights and Business Principles, The ILO conventions on labour standards, The Rio Declaration on Environment and Development, The UN Convention on Corruption and The Convention on Cluster Munitions.

Nordeafondernas placeringar granskas en gång per år enligt en s.k. normbaserad screeningmetod.

I vissa fonder (till exempel Nordea Global Dividend och Nordea Pro Europa) tillämpas striktare principer för ansvarsfulla investeringar, såsom branschspecifika valkriterier, än i andra Nordeafonder. Fondens förvaltare undviker att placera i bolag där mer än 5 % av bolagets omsättning är inriktad på produktion och/eller försäljning av varor och tjänster inom kategorierna vapen, tobak, alkohol, hasardspel och pornografi. Denna förteckning över branscher kan ännu kompletteras med kolbrytning speciellt i fonden Nordea Institutionell Kortränta där förvaltaren förutom de ovanstående branscherna väljer bort placeringar i bolag där mer än 50 % av bolagets omsättning kommer från produktion och/eller försäljning av varor och tjänster inom kategorin fossilt bränsle.

Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global är en fond med tydligt fokus på ESG-ärenden. Fonden strävar efter att identifiera ett optimalt aktieurval via att integrera ekonomiska aspekter med analys om hur företagen kontrollerar och hanterar sina risker och möjligheter förknippade med miljömässig och samhälllig hållbarhet och god förvaltningsmed, alltså ESG. Endast de företag som hanterar sina ESG-frågor på ett proaktivt och strukturerat sätt, samt är intressanta ur ett finansiellt perspektiv, blir aktuella för fonden att placera i. Inom fondens investeringsverksamhet tilldelas varje företag en intern ESG-rating, som måste ligga över en förutbestämd nivå för att kvalificera som placeringssobjekt. Fonden strävar också efter ett 25 % lägre koldioxidavtryck än sitt jämförelseindex.

I mottagarfond Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Globals investeringsverksamhet läggs ett särskilt fokus på förmågan att följa internationella standarder för ESG-ärenden, dvs. miljömässig samt samhälllig hållbarhet och god förvaltningsmed. I ESG-processen tillämpas en exkluderande screeningmetod där vissa sektorer, företag eller praxis väljs bort från portföljen på basis av specifika ESG-kriterier. Detta kombineras med positivt selektering där fonden letar efter högkvalitativa ESG-företag som följer de bästa ESG-strategierna.

Nordeas fonder placerar generellt inte i bolag involverade i tillverkning av vapen som är illegala enligt internationella överenskommelser, såsom antipersonella minor och klustervapen samt heller inte i bolag involverade i produktion eller utveckling av kärnvapenprogram.

Läs mer om [ansvarsfulla investeringar](#) (delvis på engelska). Bekanta dig också med [Nordeafondernas policy för ansvarsfulla investeringar](#) (bilagan är på engelska).

Om fondernas transaktionskostnader

Nordea-fondernas transaktionskostnader rapporteras i årsredovisningen samt halvårsrapporten för de föregående 12 månaderna. Nyckeltalet beskriver hur uppdragskostnaderna och avgifterna, vilka debiteras från fondens medel, relaterade till fondens värdepappershandel, påverkar fondvärdet på en årlig basis. Transaktionskostnaderna rapporteras som en procentandel av fondens högsta marknadsvärde under granskningsperioden (senaste 12 månaderna).

Både internt och externt forskningsmaterial, dvs. analyser används för att öka värdet och för att främja effektiv portföljförvaltning i fonderna. Från och med januari 2018 debiteras utöver förvaltningsprovisionen och transaktionskostnaderna avgifterna för forskningsmaterial inte längre av fondernas tillgångar.

Uppgifter om vissa fonder med särskilda karakteristika

Om tekniker för effektiv portföljförvaltning, transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering samt om återanvändning av säkerheter

Allmän information

Vissa fonder som nämns i detta fondprospekt kan utnyttja återköpsavtal, köp- och återförsäljningstransaktioner och totalavkastningsswappar för att effektivisera portföljförvaltningen.

Syftet med användningen av tekniker för effektiv portföljförvaltning är att uppnå ytterligare avkastning på en fond eller att minska fondens kostnader eller risker.

– Om utlåning av värdepapper

När fonderna bedriver utlåning av värdepapper lånar de ut värdepapper till låntagaren mot ersättning. Nordeafonderna bedriver inte längre utlåning av värdepapper trots att vissa fonder enligt sina fondstadgar har möjlighet till den.

– Om köp- och återförsäljningstransaktioner, återköpsavtal 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 återköpsavtal eller omvänt återköpsavtal (repurchase eller reverse repurchase agreement). Ofta kallas de för köp- och återförsäljningstransaktioner ur köparens synvinkel och för sälj- och återköpsstransaktioner ur säljarens synvinkel.

Återköpsavtalen är transaktioner som regleras genom avtal och där en part säljer värdepapper till motparten och samtidigt förbinder sig att köpa desamma eller motsvarande värdepappren 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 återköpsavtal ur säljarens synvinkel eller för omvända återköpsavtal ur köparens synvinkel (repurchase agreement eller reverse repurchase agreement).

Totalavkastningsswappar

Vid en totalavkastningsswapp (total return swap, TRS) överläter 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, provisionerna, 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.

De köp- och återförsäljningstransaktioner och återköpsavtal som fonden använder kan stå för högst 10 % av fondens värde.

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 iaktas. 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.

– 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.

Att låna ut värdepapper innebär en risk att låntagaren inte kan uppfylla sina skyldigheter och återlämna de lånade värdepappren. För att begränsa denna risk måste fondens ombud för värdepapperslåning försäkra sig om att de inlånade värdepappren återlämnas i enlighet med gällande marknadspraxis och att ombudet agerar efter sin bästa förmåga.

Återköpsavtalen kan medföra liknande risker för fonden som derivat. Om motparten i återköpsavtalet 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 återköpsavtalet. 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 återköpsavtalets 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 värdepapperslån och återköpsavtal 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 överlåtits 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 utlåning av värdepapper, köp- och återförsäljningstransaktioner, återköpsavtal och totalavkastningsswappar.

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

– Fördelning av avkastning samt kostnader och provisioner

Fonden får intäkterna från köp- och återförsäljningstransaktionerna, återköpsavtalen 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 provisioner 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 provisionerna kan motsvara en viss procentuell andel av den upplupna avkastningen.

Mer information om fondens ovannämnda direkta och indirekta operativa kostnader och provisioner samt aktörer till vilka kostnaderna och provisionerna betalas finns i fondens årsredovisning och halvårsrapport.

– Utnyttjandegrader för placeringsinstrument

I tabellen anges den förväntade andelen av marknadsvärdet på de utlånade värdepapperen av fondplaceringarna, dvs. den förväntade utnyttjandegraden. Inom parentes visas den maximala andelen av värdepappersutlåning av värdet av fondens värdepappersportfölj som anges i fondstadgarna. **Nordeafonderna har inte bedrivit utlåning av värdepapper i placeringsverksamheten sedan våren 2019 trots att de enligt fondstadgarna har möjlighet till den.**

I kolumnen REPOs har köp- och återförsäljningstransaktioner och återköpsavtal räknats samman. För REPOs anges den förväntade utnyttjandegraden och den maximala nivån som är 10 %. Fonderna placerar inte i totalavkastningsswappar.

Fondens namn	Utlåning, %	REPOs, %
Nora-fonder		
Nora One (EUR)		
Nora Two (EUR)		
Nora Three (EUR)		
Nora Four (EUR)		
Nora Five (EUR)		
Nora One (NOK)		
Nora Two (NOK)		
Nora Three (NOK)		
Nora Four (NOK)		
Nora One (SEK)		
Nora Two (SEK)		
Nora Three (SEK)		
Nora Four (SEK)		
Nora Five (SEK)		
Nora One Master		0 (10)
Nora Two Master		0 (10)
Nora Three Master		0 (10)
Nora Four Master		0 (10)
Nora Five Master		0 (10)
Övriga Nordeafonder		
Nordea Allokeringssfond	0 (25)	0 (10)
Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global		
Nordea Corporate Bond	0 (25)	0 (10)
Nordea Defensiv		
Nordea Discretionary Asset Allocation	0 (25)	0 (10)
Nordea Discretionary Corporate Credit		
Nordea Discretionary Global Equity	0 (25)	0 (10)
Nordea Discretionary Swedish Equity	0 (25)	0 (10)
Nordea Equity Core	0 (25)	0 (10)
Nordea Equity Opportunities	0 (25)	0 (10)
Nordea Euro Företagslån Plus	0 (25)	0 (10)
Nordea Euro Midi Ränta	0 (25)	0 (10)
Nordea Euro Obligation	0 (25)	0 (10)
Nordea Europa	0 (25)	0 (10)
Nordea Europa Passiv	0 (25)	0 (10)
Nordea Finland	0 (25)	0 (10)
Nordea Finland Passiv	0 (25)	0 (10)
Nordea Fixed Income Credit Opport.	0 (25)	0 (10)
Nordea Fjärran Östern	0 (25)	0 (10)
Nordea Focus Ränta	0 (25)	0 (10)
Nordea Företagslån Plus	0 (25)	0 (10)
Nordea Global	0 (25)	0 (10)
Nordea Global Dividend	0 (25)	0 (10)
Nordea Global Enhanced	0 (25)	0 (10)
Nordea Global Passiv	0 (25)	0 (10)
Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global	0 (25)	0 (10)
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global		
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)		
Nordea Indien		
Nordea Institutionell Kortränta	0 (25)	0 (10)
Nordea Japan	0 (25)	0 (10)
Nordea Kina		
Nordea Kort Ränta	0 (25)	0 (10)
Nordea Kredit Plus Etisk		
Nordea Navigo*	0 (25)	0 (10)
Nordea Nordamerika	0 (25)	0 (10)
Nordea Nordiska Länder	0 (25)	0 (10)
Nordea Norsk Kredittobligasjon		
Nordea North American Enhanced	0 (25)	0 (10)
Nordea Nya Tillväxtmarknader	0 (25)	0 (10)
Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad		0 (10)
Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig		0 (10)
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Balanserad		0 (10)
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Måttlig		0 (10)
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Tillväxt		

Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig		0 (10)
Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt		
Nordea Private Banking FRN		
Nordea Private Banking Kort Obligasjon Pluss		
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje*	0 (25)	0 (10)
Nordea Private Banking Obligasjon		
Nordea Pro Euro Obligation	0 (25)	0 (10)
Nordea Pro Europa	0 (25)	0 (10)
Nordea Pro Finland	0 (25)	0 (10)
Nordea Pro Stable Return	0 (25)	0 (10)
Nordea Realränta	0 (25)	0 (10)
Nordea Ryssland	0 (25)	0 (10)
Nordea Ränta	0 (25)	0 (10)
Nordea Ränteavkastning	0 (25)	0 (10)
Nordea Småbolsfond Norden	0 (25)	0 (10)
Nordea Småföretag Europa	0 (25)	0 (10)
Nordea Spara 10		
Nordea Spara 25		
Nordea Spara 50		
Nordea Spara 75		
Nordea Spara Ränta		
Nordea Stabil Avkastning	0 (25)	0 (10)
Nordea Statsobligation AAA	0 (25)	0 (10)
Nordea Stratega Ränta		
Nordea Swedish Ideas Equity Fund*	0 (25)	0 (10)
Nordea Tillväxtregion Aktie	0 (25)	0 (10)
Nordea Tillväxtregion Ränta	0 (25)	0 (10)
Nordea Östeuropa	0 (25)	0 (10)

Kreditriskswappar, credit default swaps (CDS)

CDS är en särskild form av swap, avsedd för att överföra kreditriskexponeringen av räntebärande värdepapper mellan två eller fler parter, och att fungera som försäkring mot skuldemittentens återbetalningssvårigheter gentemot köparen av swappen. Från investerarens synpunkt är kreditriskswappen praktiskt taget ett sätt för fonden att skydda sig mot skuldutgivarens potentiella oförmåga att återbetala lånet. Köparen av kreditriskswappen gör betalningar (CDS-spread) till säljaren fram till kontraktets förfallodag, med syftet att försäkra köparen mot skuldutgivarens konkurs. Säljaren i sin tur är ense om att kompensera köparen ifall säljaren utsätts för konkurs eller annan kredithändelse.

Kreditriskswappar utgör en integrerad del av placeringspolicyn för de fonder som nämns nedan. Övriga fonder kan använda CDS-kontrakt antingen sällan, ibland eller regelbundet i enlighet sina stadgar.

- Nordea Corporate Bond
- Nordea Euro Företagslån Plus
- Nordea Ränteavkastning

Flexibel prissättningsmetod

Teckningar och inlösen av fondandelar medför kostnader för fonden eftersom portföljförvaltaren måste köpa nya värdepapper till fonden för att placera de medel som influtit genom teckningar eller sälja värdepapper för att lösgöra likvida medel med vilka inlösen betalas. Dessa kostnader riktas till alla andelsägare i fonden.

Med hjälp av flexibel prissättningsmetod kan ovan nämnda kostnader riktas till de andelsägare som skapar behovet av värdepappershandel genom att teckna och lösa in fondandelar. Syftet med metoden är således att främja jämlikheten mellan andelsägarna.

Principer för den flexibla prissättningsmetoden

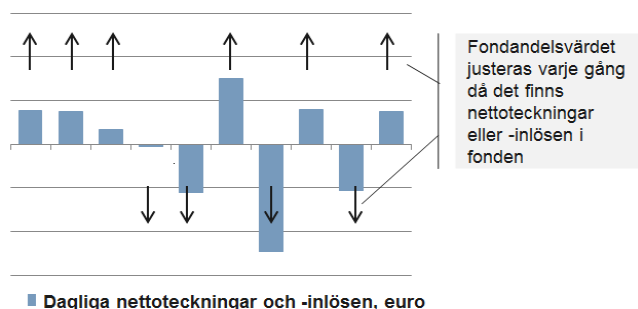
I den flexibla prissättningsmetoden justeras fondandelsvärdet med hjälp av en *swing factor*:

- Vid nettoinlöse (teckningar) i fonden uppjusteras fondandelsvärdet med *swing factor* varvid fondandelsvärdet stiger
- Vid nettoutlöse (inlösen) i fonden nedjusteras fondandelsvärdet med *swing factor* varvid fondandelsvärdet sjunker
- Den fördel ändringarna som gjorts med *swing factor* medför för fondandelsvärdet riktas alltid till fonden och därmed till fondens andelsägare.

Flexibel prissättningsmetod i aktiefonder

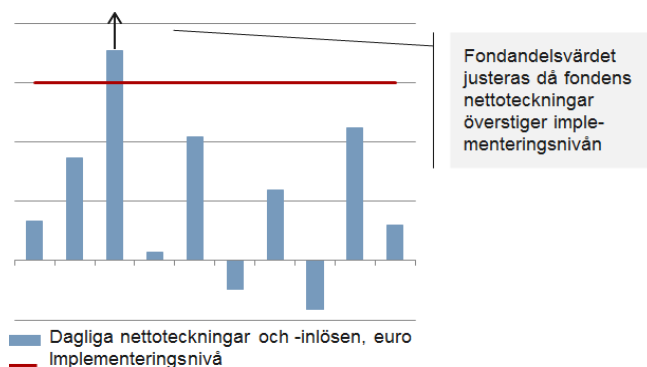
I aktiefonder justeras fondandelsvärdet varje värdeberäkningsdag då det finns nettoteckningar eller -inlösen i fonden (fullständigt flexibel prissättningsmetod, full *swing pricing*).

- Vid nettoinflöde (teckningar) i fonden uppjusteras fondandelsvärdet med swing factor varvid fondandelsvärdet stiger
- Vid nettoutflöde (inlösen) i fonden nedjusteras fondandelsvärdet med swing factor varvid fondandelsvärdet sjunker



Flexibel prissättningsmetod i räntefonder

I räntefonder justeras fondandelsvärdet de värdeberäkningsdagar då fondens nettoteckningar överstiger en på förhand fastställd implementeringsnivå (partiellt flexibel prissättningsmetod, partial swing pricing). Då uppjusteras fondandelsvärdet med swing factor.



Mer information

Mer information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondspecifika stadgar och i dokumentet basfakta för investerare. Fondspecifika uppgifter om användning av swing factor presenteras i Nordeafondernas årsredovisning och halvårsrapport.

Termer i anslutning till flexibel prissättningsmetod

Nettoteckningar: Teckningar i fonden överstiger inlösen på värdeberäkningsdagen.

Nettoinlösen: Inlösen i fonden överstiger teckningar på värdeberäkningsdagen.

Swing factor: En på förhand fastställd procentandel med vilken fondandelsvärdet justeras.

Implementeringsnivå: Ett på förhand fastställt tröskelvärde (procentandel av fondens nettovärde). Om nettoutflödet överstiger tröskelvärdet justeras fondandelsvärdet med swing factor.

Fullständigt flexibel prissättningsmetod (full swing pricing): Fondandelsvärdet justeras varje värdeberäkningsdag då fonden har nettoteckningar eller -inlösen.

Partiellt flexibel prissättningsmetod (partial swing pricing): Fondandelsvärdet justeras då nettoteckningar i fonden överstiger en på förhand fastställd implementeringsnivå.

Fullständigt flexibel prissättningsmetod är i bruk i följande fonder

Nordea Europa Passiv	Nordea Global Passiv
Nordea Finland Passiv	Nordea North American Enhanced
Nordea Global Enhanced	Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global

Partiellt flexibel prissättningsmetod är i bruk i följande fonder

Nordea Corporate Bond	Nordea Focus Ränta
Nordea Euro Företagslån Plus	Nordea Ränta

Nordea Företagslån Plus	Nordea Ränteavkastning
Nordea Institutionell Kortränta	Nordea Tillväxtregion Ränta
Nordea Kort Ränta	

Andelsserier med ränte- och/eller valutaskydd

Nordea Funds Ab:s styrelse beslutar om etablerande av andelsserier med ränte- och/eller valutaskydd för Nordeafonder. De fonder som har andelsserier med skydd listas i det officiella fondprospektet.

Ränteskydd

Vissa fonder som Nordea Funds Ab förvaltar har ränteskyddade andelsserier. För närvarande omfattar nedan listade fonder ränteskyddade andelsserier. Koden för räntesäkrade andelsserier är ID, som avser I-andelsserie med ränteskydd (duration hedged) inriktad till institutionella placerare.

Följande andelsserier har ränteskydd (D)

Nordea Corporate Bond ID

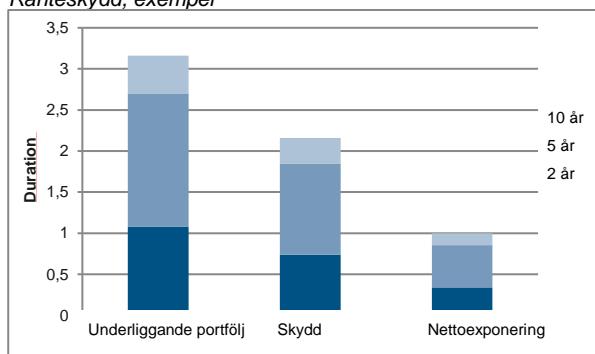
I andelsserier med ränteskydd, såsom Nordea Corporate Bond ID, är målnivån för den modifierade durationen 0,9–1,1 och medelvärdet 1. Värdet 1 för den modifierade durationen betyder i praktiken att värdet på andelsserien minskar med 1 % om den allmänna räntenivån plötsligt ökar med 1 procentenhet och vice versa.

I andelsserier med skydd letar man efter att uppnå det mål som ställts för durationen. Ränteskyddet görs och följs upp dagligen. Om den modifierade durationen avviker från variationsintervallet 0,9–1,1 genomförs ändringar i ränteskyddet. Ändringar kan genomföras dagligen. Ränteskyddet byggs upp och de dagliga justeringarna genomförs genom att fonden säljer och köper räntederivat.

I ränteskydd granskas räntekänsligheten i olika delar av en portfölj i en räntesäkrad andelsserie under exempelvis tidsperioder/ maturiteter på 2, 5 och 10 år. Dessa tre maturitetspositioner skyddas, det vill säga portföljens räntekänslighet begränsas genom att fonden säljer räntederivat.

Hur ränteskyddet genomförs beror också på vilka derivatmarknader som har den bästa likviditeten och samtidigt beaktas också placeringsbegränsningar.

Ränteskydd, exempel



Underliggande portfölj avser tillgångarna i andelsserien med ränteskydd. Skyddsbalken illustrerar hur räntekänsligheten minskas, det vill säga hur den begränsas med hjälp av skydd. Balken för nettoexponeringen beskriver målnivån för durationen.

För att ränteskyddet ska vara så effektivt som möjligt ska andelsseriens tillgångar överstiga ett visst minimivärde (uppskattningsvis 10 miljoner euro). Storleken av handelsposten för derivat inverkar också hur effektivt skyddet kan genomföras.

Om tillgångarna överstiger minimivärdet kan skyddet allokeras till de tre ovannämnda maturitetsklasserna, till exempel. Om skyddet genomförs på detta sätt är den effektiva avkastningskurvan förskjutning inte är likriktad, det vill säga då avkastningskurvan till exempel blir brantare eller flackare.

Om tillgångarna i andelsserien är mindre än minimivärdet kan ränteskyddet genomföras med hjälp av portföljens genomsnittliga ränterisk. Då är skyddet mindre effektivt, framför allt då avkastningskurvan blir brantare eller flackare. Om tillgångarna i andelsserien sjunker under ett visst värde (uppskattningsvis cirka 2 miljoner euro), kan skyddet inte längre genomföras effektivt.

Fördelar med ränteskyddade andelsserier

- Kostnaderna för ränteskyddet är mycket små eftersom det genomförs med hjälp av räntederivat. Kostnaderna/provisionerna och de årliga avgifterna för andelsserier med ränteskydd är i allmänhet lika stora som för andelsserier utan skydd.
- Ränteskyddade andelsserier är intressanta och kostnadsmässigt förmånliga placeringsobjekt med skydd mot stegring i räntenivån.
- I räntesäkrade andelsserier kan andelsägaren dra full nytta av avkastningen på kreditriskplaceringarna eftersom kreditrisken inte begränsats.

Risker och eventuella nackdelar med ränteskyddet

- Skyddet av ränterisken begränsar den eventuella nyttan nedgång i räntenivån ger andelsägaren.
- Eftersom avkastningskurvan oftast är stigande får placeraren kompensation för ränterisken även om avkastningskurvan inte skulle ändras. Om räntenivån inte ändras är den förväntade avkastningen på en ränteskyddad andelsserie mindre än på en andelsserie vars modifierade duration är större.
- Eftersom kreditriskpremierna och räntorna i allmänhet rör sig i motsatt riktning är fluktuationen i avkastningen inte nödvändigtvis mindre än i en andelsserie utan ränteskydd. Detta gäller framförallt fonder som placerar i high yield-lån, det vill säga lån med sämre kreditbetyg där den uppskattade risken i huvudsak påverkas av fluktuationen i kreditriskpremierna.
- Ränteskyddet betyder att portföljen i den ränteskyddade andelsserien skyddas, medan medlen i andra andelsserier inte skyddas. Placeraren kan således inte dra nytta av den över- eller undervikt i durationen som portföljförvaltaren har tagit i fondens andra serier utan ränteskydd.
- För att minska ränterisken tillämpas i andelsserien en ränteskyddstrategi. Placeraren ska dock beakta att risken som förorsakas av ränteförändringar avlägsnas inte helt. Inte heller kan man garantera att fonden lyckas i sina försök att skydda ränterisken i andelsserien.
- Andelsserien syftar till att nå det mål som ställts för durationen. Trots att denna andelsserie strävar efter att uppnå detta mål, kan målnivån ändå tillfälligt överskridas i situationer såsom i tidsperioder av stora utflöden eller höga avkastningsvariationer.

Om marknadsläget ändras på så sätt att det inte längre finns behov av ränteskydd eller det inte längre finns efterfrågan på andelsserier med ränteskydd, eller om medlen i den räntesäkrade andelsserien minskar så mycket att skyddet inte längre är effektivt, kan andelsserien med skydd på basis av styrelsens beslut konverteras till en annan andelsserie utan ränteskydd i fonden. Andelsägarna informeras på förhand om en sådan ändring i andelsserien.

Valutasäkring

I de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar erbjuds tillsvidare inga valutasäkrade andelsserier.

Aktiv förvaltning och Active Share (aktivandel, %)

För Nordeafonderna rapporteras Active Share i årsredovisningar och halvårsrapporter i enlighet med fondbolagets rekommendation fr.o.m. år 2015.

Nyckeltalets definition

Active Share (AS)-talet beräknas i huvudsak för sådana aktiefonder som har ett jämförelseindex. AS-talet anges i procent och det mäter hur stor andel av portfölj innehåller i fonden avviker från jämförelseindexets fördelning.

Active Share är ett mått på hur aktivt fonden har förvaltats. Om talet är 0–20 % vid beräkningen av Active Share, är det fråga om en passiv fond eller fond som liknar en indexfond. Ju högre AS-tal, desto mer aktierna i portföljen och/eller deras vikter skiljer sig från jämförelseindexets positioner och desto mer aktivt har fondens placeringsverksamhet sköts.

Koncentrerade fonder

Följande fonder är aktivt förvaltade och investerar i en koncentrerad placeringsuniversum. Graden av koncentration kommer generellt att ha en begränsande inverkan på den uppnåbara nivån av Active Share (uttrycks i procent av portföljen som skiljer sig från fondens jämförelseindex).

Nordea Finland
Nordea Pro Finland

Passiva aktiefonder

Placeringspolitiken och stadgarna för de indexfonder som förvaltas av Nordea Funds Ab reviderades 15.8.2018, varefter fonderna klassificeras inte längre som indexfonder som replikerar indexet. Från samma datum har fonderna tillämpat Nordeas principer för ansvarsfulla investeringar. Principerna beskrivs närmare under rubriken Ansvarsfulla investeringar. I detta sammanhang ändrades även fondernas namn.

Nordea Finland Passiv (före detta Finland Indexfond)

Fondens jämförelseindex är OMX Helsinki Benchmark CAP GTR (inkl. dividender).

Detaljerad information om indexet och dess sammansättning finns på www.nasdaqomxnordic.com.

Fonden är en aktiefond som eftersträvar att generera en avkastning som motsvarar utvecklingen av jämförelseindexet. Fonden placerar i så många bolag i indexet som möjligt. Fonden gör huvudsakligen direkta aktieplaceringar. I annat fall kan fonden göra placeringarna via aktie- och indexderivativ.

Det kan uppkomma skillnader mellan fondandelens avkastning och värdeutvecklingen i jämförelseindexet bland annat eftersom fonden följer Nordeas principer för ansvarsfulla investeringar, vilket innebär att vissa aktier som ingår i indexet kan komma att exkluderas.

Den förväntade aktiva risken (tracking error) är i regel under 0,50 % enligt Barras riskanalys.

Detaljerad information om balanseringen finns på www.nasdaqomxnordic.com. Kostnaderna för balanseringen är små.

Nordea Europa Passiv (före detta Europa Indexfond)

Fondens jämförelseindex är MSCI Europe NTR (inkl. dividender efter skatt).

Detaljerad information om indexet och dess sammansättning finns på www.msci.com.

Fonden är en aktiefond som eftersträvar att generera en avkastning som motsvarar utvecklingen av jämförelseindexet. Fonden placerar i en del av bolagen i indexet. Fonden förvaltar kostnader och likviditet genom att placera i den bästa möjliga kombinationen av bolagen i jämförelseindexet. Fonden gör huvudsakligen direkta aktieplaceringar. I annat fall kan fonden göra placeringarna via aktie- och indexderivativ.

Det kan uppkomma skillnader mellan fondandelens avkastning och värdeutvecklingen i jämförelseindexet bland annat eftersom fonden följer Nordeas principer för ansvarsfulla investeringar, vilket innebär att vissa aktier som ingår i indexet kan komma att exkluderas.

Den förväntade aktiva risken (tracking error) är i regel under 0,50 % enligt Barras riskanalys.

Detaljerad information om balanseringen finns på www.msci.com. Kostnaderna för balanseringen är små.

Nordea Global Passiv (före detta Global Indexfond)

I Sverige var fondens namn Indexfond Global. Fondens jämförelseindex är MSCI World NTR (inkl. dividender efter skatt).

Detaljerad information om indexet och dess sammansättning finns på www.msci.com.

Fonden är en aktiefond som eftersträvar att generera en avkastning som motsvarar utvecklingen av jämförelseindexet. Fonden placerar i en del av bolagen i indexet. Fonden förvaltar kostnader och likviditet genom att placera i den bästa möjliga kombinationen av bolagen i jämförelseindexet. Fonden gör huvudsakligen direkta aktieplaceringar. I annat fall kan fonden göra placeringarna via aktie- och indexderivativ.

Det kan uppkomma skillnader mellan fondandelens avkastning och värdeutvecklingen i jämförelseindexet bland annat eftersom fonden följer Nordeas principer för ansvarsfulla investeringar, vilket innebär att vissa aktier som ingår i indexet kan komma att exkluderas.

Den förväntade aktiva risken (tracking error) är i regel under 0,50 % enligt Barras riskanalys.

Detaljerad information om balanseringen finns på www.msci.com. Kostnaderna för balanseringen är små.

Placeringar i värdepapper emitterade av stater

Vissa fonder kan enligt sina stadgar placera mer än 35 % och högst 100 % av fondens medel i värdepapper och penningmarknadsinstrument emitterade eller garanterade av specifika stater eller offentliga samfund. En förutsättning är att värdepappren eller penningmarknadsinstrumenten härstammar från åtminstone sex olika emissioner, och i en och samma emission får inte placeras mer än 30 % av Fondens medel. Vidare måste fondandelsägarna garanteras ett motsvarande skydd som i placeringsfonder som placerar i enlighet med grundläggande begränsningar i fondens stadgar.

I tabellen anges de fondspecifika emittenter eller garanters värdepapper eller penningmarknadsinstrument som fonden kan placera i mer än 35 % och högst 100 % av fondens medel.

Fondens namn	Emittent eller garant
Nordea-fonder	
Nordea Allokationsfond	Stater: Förenta Stater, Tyskland och Norge
Nordea Discretionary Asset Allocation	Stater: Förenta Stater, Tyskland och Sweden

Matar-/mottagarfonder och deras struktur

Matarfonden Placeringsfond Nordea Indien

Placeringsfond Nordea Indien är en matarfond som avses i lagen om placeringsfonder. Nordea Indien är en så kallad matarfond av vars medel minst 95 % är fortlöpande placerade i Nordea 1 – Indian Equity Fund som är mottagarfonden. Avkastningen för matarfonden kan avvika från avkastningen för mottagarfonden beroende på hur stor andelen likvida medel av matarfonden utgör (högst 5 %).

Matarfonden Nordea Indien avviker från en fond-i-fond på grund av att den placerar i en fond medan en fond-i-fonden i regel placerar i minst fem fonder.

Matarfonden använder inte vanligtvis derivat. Fonden kan inte heller bedriva utlåning av värdepapper.

När placeraren ger ett uppdrag lönar det sig att beakta att uppdrag om teckning, inlösen och byte kan ges alla finländska bankdagar, men att de endast verkställs sådana bankdagar då bankerna har öppet i Finland och Luxemburg och då värdet på båda fonderna beräknas.

Mottagarfonden Nordea 1 – Indian Equity Fund

Mottagarfonden Nordea 1 – Indian Equity Fund är en underfond till det Luxemburgregistrerade fondföretaget Nordea 1, SICAV. Fonden Nordea 1 – Indian Equity Fund strävar efter att bevara placerarens kapital och generera placeraren tillräcklig avkastning på lång sikt.

Minst tre fjärdedelar av mottagarfondens totala tillgångar (exklusive kontanter) placeras i aktierelaterade värdepapper utgivna av företaget som har sitt säte eller större delen av sin verksamhet i Indien.

Mottagarfonden kan utnyttja derivat samt bedriva utlåning av värdepapper.

Den juridiska och administrativa infrastrukturen i tillväxtländer och u-länder utvecklas fortlöpande men de lokala marknadsparterna och deras utländska motparter är fortfarande förknippade med många juridiska osäkerhetsfaktorer.

Vissa marknader är behäftade med hög risk, såsom politiska och ekonomiska risker, risker hänförliga till lagstiftningen, bokföringsbestämmelser, avsaknad av eller bristfälligt aktieägarskydd, marknads- och clearingrisker, oklara skattebestämmelser, betalningsrisk och motpartsrisk samt oklar praxis för förvaltarregistrering. Också valutakurserna kan fluktuer kraftigt och konvertibiliteten av valutor kan avbrytas.

Om beloppet av uppdrag om teckning, inlösen eller byte i mottagarfonden överskrider 10 % av fondens värde, är det enligt fondstadgarna möjligt att fördröja verkställandet av en del eller alla uppdrag med högst 8 dagar under vilka mottagarfondens värde beräknas.

Mer information om mottagarfonden finns på www.nordea.lu/funds och www.nordea.fi/fonder.

Nordea 1, SICAV är ett fondföretag med rörligt kapital (Société d'Investissement à Capital variable, SICAV/ Undertaking for Collective Investments in Transferable Securities, UCITS) som grundats enligt lagarna i Storhertigdömet Luxemburg.

Fondföretagets styrelse har valt Nordea Investment Funds S.A. till förvaltande fondbolag och portföljförvaltare, vilket finansinspektionen i Luxemburg registrerat. Nordea Investment Funds S.A. har valt indiska ICICI Prudential Asset Management Company Ltd som rådgivare för placeringsverksamheten i fonden Nordea 1 – Indian Equity.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A, fungerar som fondens förvaringsinstitut.

Revisor är PricewaterhouseCoopers, revisionsammanslutning, Luxemburg.

Avtal mellan fondbolag som förvaltar matar- och mottagarfonden

De fondbolag som förvaltar matar- och mottagarfonden har i sitt ömsesidiga avtal om tillgång till uppgifter kommit överens om ett förfarande som fastställer hur och när det fondbolag som förvaltar mottagarfonden ska lämna de uppgifter och dokument om mottagarfonden som behövs för att uppfylla kraven enligt lagen om placeringsfonder till det bolag som förvaltar matarfonden.

I avtalet definieras bland annat de grundläggande förutsättningarna för matarfondens placeringsverksamhet, arrangemang kring uppdrag om teckning och inlösen, särskilda händelser som inverkar på uppdrag om teckning och inlösen, ändringar i så kallade permanenta arrangemang (såsom ändringar i mottagarfondens stiftelsehandlingar, ändringar i Basfakta för investerare och fondprospektet, omstruktureringar i mottagarfonden, byte av förvaringsinstitut eller revisor) samt om den lag som ska tillämpas på avtalet.

Andelsägarna får avtalet utan avgift från Fondbolaget.

Avgifter och kostnader för placering av matarfondens medel samt matar- och mottagarfondens totala kostnader

Matar- och mottagarfondens totala kostnader utgörs av årliga avgifter.

Matarfondens årliga avgifter är 1,86 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2018, och beloppet kan variera från år till år. Mottagarfondens startdatum är 5.7.2012.

Matarfonden placerar i mottagarfondens andelsserie Y som inte har någon förvaltningsprovision. Placeringen av matarfondens medel i mottagarfonden leder inte till några andra kostnader eftersom Nordea Funds Ab betalar mottagarfondens årliga avgifter för matarfonden.

Matarfonden Placeringsfond Nordea Kina

Placeringsfond Nordea Kina är en matarfond som avses i lagen om placeringsfonder. Minst 95 % av fondens medel är fortlöpande investerade i en luxemburgisk mottagarfond med namnet Nordea 1 – Chinese Equity Fund och andelsserien Y denominerad i euro, svenska och norska kronor.

Matarfonden Nordea Kina avviker från en fond-i-fond på grund av att den placerar i en fond medan en fond-i-fonden i regel placerar i minst fem fonder.

Matarfonden använder inte vanligtvis derivat. Fonden kan inte heller bedriva utlåning av värdepapper.

När placeraren ger ett uppdrag lönar det sig att beakta att uppdrag om teckning, inlösen och byte kan ges alla finländska bankdagar, men att de endast verkställs sådana bankdagar då bankerna har öppet i Finland och Luxemburg och då värdet på båda fonderna beräknas.

Mottagarfonden Nordea 1 – Chinese Equity Fund

Mottagarfonden Nordea 1 – Chinese Equity Fund är en underfond till det Luxemburgregistrerade fondföretaget Nordea 1, SICAV. Fonden strävar efter att uppnå värdeutveckling på lång sikt.

Minst tre fjärdedelar av delfondens totala tillgångar (exklusive kontanter) placeras i aktierrelaterade värdepapper utgivna av företag som har sitt säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Folkrepubliken Kina, Hongkong och Taiwan.

Mottagarfonden kan utnyttja derivat samt bedriva utlåning av värdepapper.

Mottagarfonden kan placera högst 50 % av sina nettotillgångar i kinesiska A-aktier via programmet Stock Connect. De kinesiska A-aktierna är aktier som handlas på börserna i Kina, till exempel i Shanghai och Shenzhen, som är noterade i kinesiska yuan och i vilka lokala kinesiska placerare och utländska institutionella investerare med CFII-tillstånd som har godkänts av myndigheterna i Folkrepubliken Kina kan placera. Bara placerare med QFII-tillstånd får handla direkt med kinesiska A-aktier. Kinesiska A-aktier kan också handlas via programmet Stock Connect.

Via programmet Stock Connect kan placerarna via clearingorganisationer handla utvalda värdepapper som är noterade på börserna i fråga. Mottagarfonden kan via Hongkongbörsen (Stock Exchange of Hong Kong, **SEHK**) handla utvalda värdepapper som noterats för Northbound trading på Shanghaibörsen (Shanghai Stock Exchange **SSE**). Kinesiska placerare kan också via SSE handla utvalda värdepapper som noterats för Southbound trading på SEHK.

Mottagarfonden utnyttjar alla tillgängliga källor för tilläggsavkastning, bland annat aktieplockning och diversifiering mellan tillgångsslag.

Om beloppet av uppdrag om teckning, inlösen eller byte i mottagarfonden överskrider 10 % av fondens värde, är det enligt fondstadgarna möjligt att fördröja utförandet av en del eller alla uppdrag med högst 8 dagar under vilka mottagarfondens värde beräknas.

Den juridiska och administrativa infrastrukturen i tillväxt- och utvecklingsländer utvecklas fortlöpande men de lokala marknadsparterna och deras utländska motparter är fortfarande förknippade med många juridiska osäkerhetsfaktorer.

Vissa marknader är behäftade med hög risk, såsom politiska och ekonomiska risker, risker hänförliga till lagstiftningen, bokföringsbestämmelser, avsaknad av eller bristfälligt aktieägarskydd, marknads- och clearingrisker, oklara skattebestämmelser, betalningsrisk och motpartsrisk samt oklar praxis för förvaltarregistrering. Också valutakurserna kan fluktuer kraftigt och konvertibiliteten av valutor kan avbrytas.

Mer information om de risker som är förknippade med handel med kinesiska A-aktier via programmet Stock Connect finns ovan i avsnittet "Risker med handel med kinesiska A-aktier via programmet Stock Connect".

Mer information om mottagarfonden finns på www.nordea.lu/funds och www.nordea.fi/fonder.

Information om mottagarfondens organisation

Nordea 1, SICAV är ett fondföretag med rörligt kapital (Société d'Investissement à Capital variable, SICAV/ Undertaking for Collective Investments in Transferable Securities, UCITS) som grundats enligt lagarna i Storhertigdömet Luxemburg.

Fondföretagets styrelse har valt Nordea Investment Funds S.A. till förvaltande fondbolag och portföljförvaltare, vilket finansinspektionen i Luxemburg registrerat.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A, fungerar som fondens förvaringsinstitut.

Revisor är PricewaterhouseCoopers, revisionsammanslutning, Luxemburg.

Avtal mellan fondbolag som förvaltar matar- och mottagarfonden

De fondbolag som förvaltar matar- och mottagarfonden har i sitt ömsesidiga avtal om tillgång till uppgifter kommit överens om ett förfarande som fastställer hur och när det fondbolag som förvaltar mottagarfonden ska lämna de uppgifter och dokument som mottagarfonden som behövs för att uppfylla kraven enligt lagen om placeringsfonder till det bolag som förvaltar matarfonden.

I avtalet definieras bland annat de grundläggande förutsättningarna för matarfondens placeringsverksamhet, arrangemang kring uppdrag om teckning och inlösen, särskilda händelser som inverkar på uppdrag om teckning och inlösen, ändringar i så kallade permanenta arrangemang (såsom ändringar i mottagarfondens stiftelsehandlingar, ändringar i Basfakta för investerare och fondprospektet, omstruktureringar i mottagarfonden, byte av förvaringsinstitut eller revisor) samt om den lag som ska tillämpas på avtalet.

Andelsägarna får avtalet utan avgift från Fondbolaget.

Avgifter och kostnader för placering av matarfondens medel samt matar- och mottagarfondens totala kostnader

Matar- och mottagarfondens totala kostnader utgörs av årliga avgifter. Matarfondens årliga avgifter är 1,85 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2018, och beloppet kan variera från år till år. Mottagarfondens startdatum är 29.11.2013.

Matarfonden placerar i mottagarfondens andelsserie Y som inte har någon förvaltningsprovision. Placeringen av matarfondens medel i mottagarfonden leder inte till några andra kostnader eftersom Nordea Funds Ab betalar mottagarfondens årliga avgifter för matarfonden.

Matarfonder enbart inriktade på de norska marknaderna

Matarfonden Placeringsfond Nordea Private Banking Kort Obligasjon Pluss

Fonden är en matarfond som avses i den finska lagen om placeringsfonder. Minst 85 % av fondens medel är fortlöpande investerade i en norsk mottagarfond med namnet Verdipapirfondet Nordea Kort Obligasjon Pluss. Matarfonden strävar efter att uppnå värdetillväxt på de placerade medlen på lång sikt genom att placera i mottagarfonden.

Matarfonden Nordea Private Banking Kort Obligasjon Pluss avviker från en fond-i-fond på grund av att den placerar i en fond medan en fond-i-fonden i regel placerar i minst fem fonder.

Avkastningen för matarfonden kan avvika från avkastningen för mottagarfonden beroende på hur stor andelen likvida medel av matarfonden utgör (högst 15 %). Matarfonden använder inte derivat i regel.

Mottagarfonden Nordea Kort Obligasjon Pluss

Mottagarfonden placerar sina medel i räntebärande instrument denominerade i norska kronor. Mottagarfonden kan till en betydande del placera sina medel i lån med rörlig ränta (FRN, Floating Rate Notes) för vilka den återstående löptiden är längre än ett år. Kreditrisken för FRN-lån kan således vara betydligt längre än ett år. Den viktade genomsnittliga återstående löptiden för mottagarfondens samtliga ränteplaceringar är högst 1,5 år. Kursfluktuationer förorsakade av ränteförändringar på basis av den korta durationen är låga.

Placeringarna i mottagarfonden har anpassats till de krav i den norska föreskriften som gäller för kapitaltäckning (kapitaldekningsföreskriften). Detta medför att i enlighet med denna föreskrift kan fondens medel placeras endast i sådana finansiella instrument emitterade av norska staten, kommuner, finansinstitut och övriga sammanslutningar, vars riskvikt är högst 20 %, samt i finansiella instrument garanterade av norska staten.

Mottagarfonden placerar i finansiella instrument av emittenter med hemort i Norge och utomlands. Fonden kan placera i finansiella instrument noterade i EES-länder eller på börser listade i fondens stadgar. Fondens medel kan även placeras i andelar i placeringsfonder.

Fondens medel kan placeras i penningmarknadsinstrument som är

föremål för handel på andra än i fondernas stadgar avsedda marknadsplatser ifall de ifrågavarande emittenterna är underkastade tillsyn. Högst 10 % av fondens medel kan placeras i onoterade värdepapper. Fondens medel kan även placeras i andelar i placeringsfonder.

Nordea Kort Obligasjon Pluss utnyttjar derivatinstrument regelbundet för att gardera sig mot risker eller för att främja effektiv portföljförvaltning. Fonden kan göra options-, termins- eller swapavtal vars underliggande egendom är räntor, valutor, växlingskurser, skuld- och penningmarknadsinstrument eller index. Fondens eventuella placeringar som är denominerade i andra valutor än norska kronor garderas med valuta-derivat. De räntor som ackumuleras i fonden återspeglas i det fondandelspecifika värdet. Räntorna utdelas årligen vid årets slut (31.12.) i form av nya fondandelar eller kontanter om andelsägaren så önskar. Fonden kan inte utnyttja derivat för att öka på risken.

Fonden har inte tillstånd att uppta lån.

Fonden har inget jämförelseindex fr.o.m. den 1.1.2019.

Utvecklingen av värdet på fondandelarna i mottagarfonden är i regel behäftad med låg risk. Eftersom ränterisken (modifierad duration) i fondens portfölj är högst 1, förväntar man att de kursfluktuationer som är förorsakade av ränteförändringar är låga.

Placeringarna i mottagarfonden har anpassats till de krav i den norska föreskriften som gäller för kapitaltäckning (kapitaldekningsföreskriften) så att riskvikten är högst 20 %, och på grund av detta kan fondens risk bedömas låg.

Fonden kan dock vara känslig för förändringar i kreditpremier av emittenter som prissätts av marknader, eftersom löptiden för fondens räntepapper kan vara betydligt längre än 1 år.

De andelsägare som placerar i fonden har ingen garanti att värdet vid realisationstidpunkten är högre än vid placeringstidpunkten.

Närmare uppgifter om mottagarfonden finns på adresserna www.nordea.no/fond och www.nordea.fi/fonder.

Matarfonden Placeringsfond Nordea Private Banking FRN

Fonden är en matarfond som avses i den finska lagen om placeringsfonder. Minst 85 % av fondens medel är fortlöpande investerade i en norsk mottagarfond med namnet Verdipapirfondet Nordea FRN Pensjon. Matarfonden strävar efter att uppnå värdetillväxt på de placerade medlen på lång sikt genom att placera i mottagarfonden.

Matarfonden Nordea Private Banking FRN avviker från en fond-i-fond på grund av att den placerar i en fond medan en fond-i-fonden i regel placerar i minst fem fonder.

Avkastningen för matarfonden kan avvika från avkastningen för mottagarfonden beroende på hur stor andelen likvida medel av matarfonden utgör (högst 15 %). Matarfonden använder inte derivat i regel.

Mottagarfonden Nordea FRN Pensjon

Mottagarfonden placerar sina medel i räntebärande instrument denominerade i norska kronor. Mottagarfonden kan till en betydande del placera sina medel i lån med rörlig ränta (FRN, Floating Rate Notes) för vilka den återstående löptiden är längre än ett år. Kreditrisken för FRN-lånen kan således vara betydligt längre än ett år.

Fondens ränterisk (modifierad duration) är högst 1. Till följd av den korta durationen är de kursfluktuationer som förorsakats av ränteförändringar i regel låga.

Placeringarna i mottagarfonden har anpassats till de krav i den norska föreskriften som gäller för kapitaltäckning (kapitaldekningsföreskriften). Detta medför att i enlighet med denna föreskrift kan fondens medel placeras endast i sådana finansiella instrument emitterade av norska staten, kommuner, finansinstitut och övriga sammanslutningar vars riskvikt är högst 20 %, samt i finansiella instrument garanterade av norska staten.

Fonden placerar minst 80 % av sina medel i finansiella instrument av emittenter med hemort i Norge. Fonden kan placera högst 20 % av sina

medel i finansiella instrument noterade i övriga EES-länder eller på börser listade i fondens stadgar. Fondens medel kan placeras i penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på andra än i fondernas stadgar avsedda marknadsplatser ifall de ifrågavarande emittenterna är underkastade tillsyn. Högst 10 % av fondens medel kan placeras i onoterade värdepapper. Fondens medel kan även placeras i andelar i placeringsfonder.

Nordea FRN Pensjon utnyttjar derivatinstrument regelbundet för att gardera sig mot risker eller för att främja effektiv portföljförvaltning. Fonden kan göra options-, termins- eller swapavtal vars underliggande egendom är räntor, valutor, växlingskurser, skuld- och penningmarknadsinstrument eller index. Fonden kan inte utnyttja derivat för att öka på risken. Fondens eventuella placeringar som är denominerade i andra valutor än norska kronor garderas med valuta-derivat. De räntor som ackumuleras i fonden återspeglas i det fondandelspecifika värdet. Räntorna utdelas årligen vid årets slut (31.12.) i form av nya fondandelar eller kontanter om andelsägaren så önskar.

Fonden har inte tillstånd att uppta lån.

Fondens jämförelseindex är Norwegian Regular Market Index, Sector 1 and 2, Floating Rate Securities (RM12FRN).

Utvecklingen av värdet på fondandelarna i mottagarfonden är i regel behäftad med låg risk. Eftersom ränterisken (modifierad duration) i fondens portfölj är högst 1, förväntar man att de kursfluktuationer som är förorsakade av ränteförändringar är låga.

Placeringarna i mottagarfonden har anpassats till de krav i den norska föreskriften som gäller för kapitaltäckning (kapitaldekningsföreskriften) så att riskvikten är högst 20 %, och på grund av detta kan fondens risk bedömas låg.

Fonden kan dock vara känslig för förändringar i kreditpremier av emittenter som prissätts av marknader, eftersom löptiden för fondens räntepapper kan vara betydligt längre än ett år. De andelsägare som placerar i fonden har ingen garanti att värdet vid realisationstidpunkten är högre än vid placeringstidpunkten.

Närmare uppgifter om mottagarfonden finns på adresserna www.nordea.no/fond och www.nordea.fi/fonder.

Matarfonden Placeringsfond Nordea Private Banking Obligasjon

Fonden är en matarfond som avses i den finska lagen om placeringsfonder. Minst 85 % av fondens medel är fortlöpande investerade i en norsk mottagarfond med namnet Verdipapirfondet Nordea Obligasjon III.

Matarfonden Nordea Private Banking Obligasjon avviker från en fond-i-fond på grund av att den placerar i en fond medan en fond-i-fonden i regel placerar i minst fem fonder.

Avkastningen för matarfonden kan avvika från avkastningen för mottagarfonden beroende på hur stor andelen likvida medel av matarfonden utgör (högst 15 %). Matarfonden använder inte derivat i regel.

Mottagarfonden Nordea Obligasjon III

Mottagarfonden placerar sina medel i räntebärande värdepapper såsom masslån och penningmarknadsinstrument emitterade av norska staten, kommuner, finansinstitut samt offentliga och privata sammanslutningar och denominerade i norska kronor. Fondens placeringar bedöms ha kreditklassificeringar som vid placeringstidpunkten motsvarar investemnt grade-nivå. Fonden placerar i finansiella instrument av emittenter med hemort i Norge och utomlands.

Fondens modifierade duration är 1-5. Till följd av modifierade durationen i portföljen kan de kursfluktuationer som förorsakats av ränteförändringar vara betydande.

Placeringarna i mottagarfonden har anpassats till de krav i den norska föreskriften som gäller för kapitaltäckning (kapitaldekningsföreskriften). Minst 50 % av fondens medel är fortlöpande placerade i förmögenhet med riskvikt på högst 20 %. Finansinspektionen i Norge, Finanstilsynet, har godkänt att ägandeandelar av Nordea Obligasjon III-fonden kan

viktas på samma sätt som direkta ägandeandelar bland de av fonden förvaltade ägandeposterna.

Nordea Obligasjon III utnyttjar derivatinstrument regelbundet för att gardera sig mot risker eller för att främja effektiv portföljförvaltning. Fonden kan göra options-, termins- eller swapavtal vars underliggande egen- dom är räntor, valutor, växlingskurser, skuld- och penningmarknadsin- strument eller index. Fonden kan inte utnyttja derivat för att öka på ris- ken. Fondens eventuella placeringar som är denominerade i andra valutor än norska kronor garderas med valutaderivat. De räntor som ackumuleras i fonden återspeglas i det fondandelspecifika värdet. Rän- torna utdelas årligen vid årets slut (31.12.) i form av nya fondandelar el- ler kontanter om andelsägaren så önskar.

Fondens jämförelseindex är Norwegian Regular Market Index, group 1, 2 and 3, fixed rate securities, 3-year duration target (RM123D3).

Utvecklingen av värdet på fondandelarna i mottagarfonden är i regel be- häftad med relativt låg risk. Eftersom den genomsnittliga kvarstående löpti- den (fondens modifierade duration) i fondens portfölj är i normalläge 2,5-3,00, förväntar man att de kursfluktuationer som är förorsakade av rän- teförändringar kan tidvis vara medelhöga.

Minst 50 % av placeringarna i mottagarfonden har anpassats till de krav i den norska föreskriften som gäller för kapitaltäckning (kapitaldeknings- forskriften) så att riskvikten är högst 20 %, och på grund av detta kan fondens risk bedömas rätt låg.

De andelsägare som placerar i fonden har ingen garanti att värdet vid realisationstidpunkten är högre än vid placeringstidpunkten. Närmare uppgifter om mottagarfonden finns på adresserna www.nordea.no/fond och www.nordea.fi/fonder.

Information om mottagarfondernas organisation

Nordea Funds Ab placeringsfonderna Nordea Kort Obligasjon Pluss, Nordea FRN Pensjon och Nordea Obligasjon III. J.P. Morgan Europe Limited, filial i Oslo, fungerar som fondernas förva- ringsinstitut (Obs! J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. – filial i Oslo).

Revisor är PricewaterhouseCoopers AS, revisionsammanslutning.

Avgifter och kostnader för placering av matarfondernas medel samt matar- och mottagarfondernas totalkostnader

Matar- och mottagarfondernas totalkostnader utgörs av årliga avgifter.

Matarfonden Nordea Private Banking Kort Obligasjon Pluss årliga avgif- ter är 0,20 % p.a. Talet kan variera från år till år. När matarfonden pla- cerar i mottagarfonden tas ingen förvaltningsprovision ut från mottagar- fondens medel, medan förvaringsprovision (0,003 %) debiteras. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden Nordea Likvidi- tet Pluss är uppskattningsvis 0,203 % p.a.

Matarfonden Nordea Private Banking FRN årliga avgifter är 0,25 % p.a. Talet kan variera från år till år. När matarfonden placerar i mottagarfon- den tas ingen förvaltningsprovision ut från mottagarfondens medel, me- dan förvaringsprovision (0,003 %) debiteras. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden Nordea Likviditet Pensjon är upp- skattningsvis 0,253 % p.a.

Matarfonden Nordea Private Banking Obligasjons årliga avgifter är 0,25 % p.a. Talet kan variera från år till år. När matarfonden placerar i motta- garfonden tas ingen förvaltningsprovision ut från mottagarfondens me- del, medan förvaringsprovision (0,003 %) debiteras. De totala kostna- derna för matarfonden och mottagarfonden Nordea Obligasjon III är uppskattningsvis 0,253 % p.a.

Nora-matarfonder inriktade på de svenska, finska och norska marknaderna

Nora-fondfamiljen är endast inriktad till kunder inom digitala tjänster.

Teckning och inlösen av andelar i matarfonder

Sverige

Tecknings- och inlösenuppdrag samt bytesuppdrag avseende fonda- delar i Nora-matarfonder (SEK) tas i Sverige emot varje bankdag på

alla Nordeakontor som tillhandahåller placeringstjänster under deras öppettider. Därtill kan uppdrag lämnas per telefon via Nordea Kund- tjänst och via Nordeas nätbank samt Nordeas andra digitala tjänster på Internet med nätbankskoder.

Uppdrag kan lämnas varje svensk bankdag men de verkställs endast på de bankdagar då bankerna är allmänt öppna i Finland och Sverige, och då värden på både matar- och mottagarfonden beräknas.

Finland

Tecknings- och inlösenuppdrag samt bytesuppdrag avseende fonda- delar i Nora-matarfonder (EUR) tas i Finland emot varje bankdag på alla Nordeakontor som tillhandahåller placeringstjänster under deras öppettider. Därtill kan uppdrag lämnas per telefon via Nordea Kund- tjänst och via Nordeas nätbank samt Nordeas andra digitala tjänster på Internet med nätbankskoder.

Uppdrag verkställs på bankdagar då bankerna är allmänt öppna i Fin- land, och då värden på både matar- och mottagarfonden beräknas.

Norge

Tecknings- och inlösenuppdrag samt bytesuppdrag avseende fonda- delar i Nora-matarfonder (NOK) tas i Norge emot varje bankdag på alla Nordeakontor som tillhandahåller placeringstjänster under deras öppet- tider. Därtill kan uppdrag lämnas per telefon via Nordea Kundtjänst och via Nordeas nätbank samt Nordeas andra digitala tjänster på Internet med nätbankskoder.

Uppdrag kan lämnas varje norsk bankdag men de verkställs endast på de bankdagar då bankerna är allmänt öppna i Finland och Norge, och då värden på både matar- och mottagarfonden beräknas.

Uppdrag kan ges via övriga tecknings- eller inlösenställen först efter det första teckningsuppdraget via Nordeas digitala rådgivningstjänst.

Teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden

Tecknings-, inlösen- och bytesuppdrag kan lämnas varje finsk bank- dag, och de verkställs på bankdagar då bankerna är allmänt öppna i Finland.

– Strukturen för Nora-matarfonder och -mottagarfonder

Nora-fonderna är så kallade matar- eller mottagarfonder. Matarfonderna avviker från en fond-i-fond på grund av att de placerar i en fond medan en fond-i-fonden i regel placerar i minst fem fonder.

Matarfonderna (SEK) placerar i mottagarfonderna enligt följande. Fon- dernas officiella namn:

Matarfond	Mottagarfond
Placeringsfond Nora One (SEK)	Placeringsfond Nora One Master
Placeringsfond Nora Two (SEK)	Placeringsfond Nora Two Master
Placeringsfond Nora Three (SEK)	Placeringsfond Nora Three Master
Placeringsfond Nora Four (SEK)	Placeringsfond Nora Four Master
Placeringsfond Nora Five (SEK)	Placeringsfond Nora Five Master

Matarfondernas startdatum är 11.12.2017. Mottagarfondernas startda- tum är 11.12.2017. Matarfonderna har marknadsförts i Sverige sedan 11.12.2017.

Matarfonderna (EUR) placerar i mottagarfonderna enligt följande. Fon- dernas officiella namn:

Matarfond	Mottagarfond
Placeringsfond Nora One (EUR)	Placeringsfond Nora One Master
Placeringsfond Nora Two (EUR)	Placeringsfond Nora Two Master
Placeringsfond Nora Three (EUR)	Placeringsfond Nora Three Master
Placeringsfond Nora Four (EUR)	Placeringsfond Nora Four Master
Placeringsfond Nora Five (EUR)	Placeringsfond Nora Five Master

Matarfondernas startdatum är 15.3.2018. Mottagarfondernas startdatum är 11.12.2017. Matarfonderna har marknadsförts i Finland sedan 15.3.2018.

Matarfonderna (NOK) placerar i mottagarfonderna enligt följande. Fondernas officiella namn:

Matarfond	Mottagarfond
Placeringsfond Nora One (NOK)	Placeringsfond Nora One Master
Placeringsfond Nora Two (NOK)	Placeringsfond Nora Two Master
Placeringsfond Nora Three (NOK)	Placeringsfond Nora Three Master
Placeringsfond Nora Four (NOK)	Placeringsfond Nora Four Master

Matarfondernas startdatum är 16.4.2018. Mottagarfondernas startdatum är 11.12.2017. Matarfonderna har marknadsförts i Norge sedan 16.4.2018.

Mål och placeringsinriktning – matar- och mottagarfond

Matarfonden eftersträvar genom att placera i mottagarfonden att generera värdeökning på det placerade kapitalet genom att diversifiera placeringarna i enlighet med fondens stadgar samt att förvalta fondmedlen aktivt.

Av Nora-matarfondens medel minst 85 % är fortlöpande placerade i motsvarande Nora-mottagarfond. Utöver detta kan matarfonden använda valutaderivat. Avkastningarna kan avvika mellan matarfonden och mottagarfonden beroende på andelen likvida medel i matarfonden (högst 15 %).

Mottagarfonderna är blandfonder som är också fond-i-fonder. Mottagarfonderna placerar huvudsakligen i ränte- och aktiefonder, vilka förvaltas av i Nordeakoncernen ingående fondbolag. Fonderna kan också placera direkt i aktie- och ränteinstrument samt placera i indexandelsfonder (ETF, exchange-traded fund) och övriga externa fonder. Högst 45 % av fondens medel får användas för direkta placeringar.

Avvägningen av ränteplaceringar och aktierelaterade placeringar i mottagarfonderna kan variera.

Intervall för aktieplaceringar

Mottagarfond	Minimiandel, %	Maximiandel, %
Nora One Master	0	35
Nora Two Master	0	50
Nora Three Master	25	75
Nora Four Master	50	100
Nora Five Master	65	100

Till mottagarfonderna har inte definierats någon neutralavvägning, dvs. hur aktierelaterade placeringar och ränteplaceringar vanligen viktas i fondens portfölj.

Merparten av mottagarfondens ränteplaceringar är allokerade i fonder som placerar i masslån emitterade av stater, kommuner, offentliga samfund eller företag med hög kreditvärdighet. Ränteplaceringarna i företagslånefonder, vilka placerar i masslån med lägre kreditvärdighet och/eller i masslån med inriktning mot tillväxtländer. Mottagarfondens aktieplaceringar diversifieras globalt. Mottagarfondens ränteplaceringar har inga begränsningar angående den modifierade durationen.

Till skillnad från matarfonderna (SEK), använder matarfonderna (EUR) generellt inte valutaderivat. Mottagarfonden använder valutaderivat för att gardera sig mot valutarisker, vilket betyder att ränteplaceringarna i övriga valutor än euro är huvudsakligen valutasäkrade mot euro. Mottagarfonden kan utnyttja även övriga derivat i placeringsverksamheten för att generera extra avkastning och effektivisera riskhanteringen.

I fråga om matarfonderna (SEK och NOK), använder både matar- och mottagarfonden valutaderivat för att gardera sig mot valutarisker, vilket betyder att ränteplaceringarna i euro är på lång sikt valutasäkrade mot svenska kronor eller norska kronor. Mottagarfonden kan utnyttja även övriga derivat i placeringsverksamheten för att generera extra avkastning och effektivisera riskhanteringen.

Varken matar- eller mottagarfonderna har officiella jämförelseindex.

Riskprofilerna för matar- och mottagarfonderna enligt dokumentet Basfakta för investerare

Matarfond	Risk-kategori	Mottagarfond	Risk-kategori
Nora One (SEK)	3	Nora One Master	3
Nora Two (SEK)	3	Nora Two Master	3
Nora Three (SEK)	4	Nora Three Master	4
Nora Four (SEK)	5	Nora Four Master	5
Nora Five (SEK)	5	Nora Five Master	5

Matarfond	Risk-kategori	Mottagarfond	Risk-kategori
Nora One (EUR)	3	Nora One Master	3
Nora Two (EUR)	3	Nora Two Master	3
Nora Three (EUR)	4	Nora Three Master	4
Nora Four (EUR)	5	Nora Four Master	5
Nora Five (EUR)	5	Nora Five Master	5

Matarfond	Risk-kategori	Mottagarfond	Risk-kategori
Nora One (NOK)	3	Nora One Master	3
Nora Two (NOK)	3	Nora Two Master	3
Nora Three (NOK)	4	Nora Three Master	4
Nora Four (NOK)	5	Nora Four Master	5

Rekommenderad placeringstid som minst

Matarfond	år	Mottagarfond	år
Nora One (SEK)	3	Nora One Master	3
Nora Two (SEK)	3	Nora Two Master	3
Nora Three (SEK)	5	Nora Three Master	5
Nora Four (SEK)	5	Nora Four Master	5
Nora Five (SEK)	5	Nora Five Master	5

Matarfond	år	Mottagarfond	år
Nora One (EUR)	3	Nora One Master	3
Nora Two (EUR)	3	Nora Two Master	3
Nora Three (EUR)	5	Nora Three Master	5
Nora Four (EUR)	5	Nora Four Master	5
Nora Five (EUR)	5	Nora Five Master	5

Matarfond	år	Mottagarfond	år
Nora One (NOK)	3	Nora One Master	3
Nora Two (NOK)	3	Nora Two Master	3
Nora Three (NOK)	5	Nora Three Master	5
Nora Four (NOK)	5	Nora Four Master	5

Förvaltningsprovisionerna för matar- och mottagarfonderna

Matarfond	% p.a.	Mottagarfond	% p.a.
Nora One (SEK)	0,59	Nora One Master	0,59
Nora Two (SEK)	0,64	Nora Two Master	0,64
Nora Three (SEK)	0,69	Nora Three Master	0,69
Nora Four (SEK)	0,74	Nora Four Master	0,74
Nora Five (SEK)	0,79	Nora Five Master	0,79

Matarfond	% p.a.	Mottagarfond	% p.a.
Nora One (EUR)	0,59	Nora One Master	0,59
Nora Two (EUR)	0,64	Nora Two Master	0,64
Nora Three (EUR)	0,69	Nora Three Master	0,69
Nora Four (EUR)	0,74	Nora Four Master	0,74
Nora Five (EUR)	0,79	Nora Five Master	0,79

Matarfond	% p.a.	Mottagarfond	% p.a.
Nora One (NOK)	0,59	Nora One Master	0,59
Nora Two (NOK)	0,64	Nora Two Master	0,64
Nora Three (NOK)	0,69	Nora Three Master	0,69
Nora Four (NOK)	0,74	Nora Four Master	0,74

Avgifter och kostnader för placering av matarfondernas medel samt matar- och mottagarfondernas totala kostnader

Matar- och mottagarfondernas totala kostnader utgörs av årliga avgifter. Årliga avgifter grundas på de avgifter som debiterats under det föregående kalenderåret. Talet kan variera från år till år.

Matarfondernas förvaltningsprovisioner varierar 0,59–0,79 % p.a. och mottagarfondernas på samma sätt 0,59–0,79 % p.a. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid t.ex. 0,59 % p.a. på grund av att för matarfondens placeringar i mottagarfonden debiteras ingen förvalt-

ningsprovision. Förvaltningsprovisionen för mottagarfonden är annars 0,59–0,79 % p.a.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad (performancebaserad) provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. När mottagarfonden placerar i av Nordea förvaltade utländska fondföretag tas i regel ingen teckningsskatt eller övriga kostnader ur av underliggande fondföretags medel. I normalfallet blir dessa övriga kostnader debiterade ur fondföretags medel.

De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således sammansatta av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna som tas ut ur de utländska indexandelfondernas medel i vilka mottagarfonden eventuellt har placerat och vilka inte står under Nordeas förvaltning.

Matarfondernas basvaluta är svenska kronor, euro eller norska kronor och mottagarfondernas euro. Matarfonderna skall teckna tillväxtandelar i mottagarfondernas andelsserier i euro. Avkastningen från matarfondens placeringsobjekt återplaceras. Andelar i mottagarfonden är även tillväxtandelar.

Information om matar- och mottagarfondens organisation

Både matar- och mottagarfonderna är registrerade i Finland och de förvaltas av Nordea Funds Ab.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. – Helsingfors filial, fungerar som fondernas förvaringsinstitut.

Revisor är PricewaterhouseCoopers Oy, revisionsammanslutning.

ESG-inriktade matarfonder på de svenska och norska marknaderna och deras mottagarfond

- Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global (matarfond, NOK)
- Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (matarfond, SEK)
- Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI) (mottagarfond, EUR)

Teckning och inlösen av andelar i matarfonder

Sverige

Tecknings- och inlösenuppdrag samt bytesuppdrag avseende fondandelar i ESG-matarfonden (SEK) tas i Sverige emot varje bankdag på alla Nordeakontor som tillhandahåller placeringstjänster under deras öppettider. Därtill kan uppdrag lämnas per telefon via Nordea Kundtjänst och via Nordeas nätbank på Internet med nätbankskoder.

Uppdrag kan lämnas varje svensk bankdag men de verkställs endast på de bankdagar då bankerna är allmänt öppna i Finland och Sverige, och då värden på både matar- och mottagarfonden beräknas.

Norge

Tecknings- och inlösenuppdrag samt bytesuppdrag avseende fondandelar i ESG-matarfonden (NOK) tas i Norge emot varje bankdag på alla Nordeakontor som tillhandahåller placeringstjänster under deras öppettider. Därtill kan uppdrag lämnas per telefon via Nordea Kundtjänst och via Nordeas nätbank på Internet med nätbankskoder.

Uppdrag kan lämnas varje norsk bankdag men de verkställs endast på de bankdagar då bankerna är allmänt öppna i Finland och Norge, och då värden på både matar- och mottagarfonden beräknas.

Teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden

Tecknings-, inlösen- och bytesuppdrag kan lämnas varje finsk bankdag, och de verkställs på bankdagar då bankerna är allmänt öppna i Finland.

– Strukturen för ESG-inriktade matar- och mottagarfonder

ESG-inriktade fonderna är så kallade matar- eller mottagarfonder.

Matarfonderna avviker från en fond-i-fond på grund av att de placerar i en fond medan en fond-i-fonden i regel placerar i minst fem fonder.

Matarfonderna (SEK) placerar i mottagarfonderna enligt följande. Fondernas officiella namn:

Matarfond	Mottagarfond
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (SEK)	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)

Matarfondernas startdatum är 9.4.2019. Mottagarfondernas startdatum är 9.4.2019. Matarfonderna har marknadsförts i Sverige sedan 9.4.2019.

Matarfonderna (NOK) placerar i mottagarfonderna enligt följande. Fondernas officiella namn:

Matarfond	Mottagarfond
Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global (NOK)	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)

Matarfondernas startdatum är 9.4.2019. Mottagarfondernas startdatum är 9.4.2019. Matarfonderna har marknadsförts i Norge sedan 9.4.2019.

Mål och placeringsinriktning – matar- och mottagarfonder

Matarfonden eftersträvar genom att placera i mottagarfonden att generera värdeökning på det placerade kapitalet genom att diversifiera placeringarna i enlighet med fondens stadgar.

Av matarfondens medel minst 85 % är fortlöpande placerade i motsvarande mottagarfond. Utöver detta kan matarfonden använda valutaderivat. Avkastningarna kan avvika mellan matarfonden och mottagarfonden beroende på andelen likvida medel i matarfonden (högst 15 %).

I mottagarfondens investeringsverksamhet läggs ett särskilt fokus på förmågan att följa internationella standarder för ESG-ärenden, dvs. miljömässig samt samhälls- och hållbarhet och god förvaltningssed. I ESG-processen tillämpas en exkluderande screeningmetod där vissa sektorer, företag eller praxis väljs bort från portföljen på basis av specifika ESG-kriterier. Detta kombineras med positivt selektering där fonden letar efter högkvalitativa ESG-företag som följer de bästa ESG-strategierna.

Mottagarfondens placeringar är främst allokerade i masslån emitterade av stater eller andra offentliga enheter, säkerställda masskuldebrev utgivna av övriga emittenter (covered bonds), masslån emitterade av företag med hög kreditvärdighet (dvs. investment grade) eller i penningmarknadsinstrument. Mottagarfondens medel kan även placeras i företagslån med låg rating (dvs. high yield) och/eller på räntemarknaderna i tillväxtregionerna (sammanlagt högst 40 %). Placeringarna kan göra via fonder eller direkta placeringar.

Mottagarfondens investeringsbeslut görs aldrig uteslutande på basis av externa kreditvärderingar. Fondens medel kan också investeras i finansiella instrument som enligt fondbolagets interna värdering inte har ovannämnda kreditbetyg.

Förändringar i den allmänna räntenivån påverkar priserna på fondens ränteplaceringar i motsatt riktning. Om den allmänna räntenivån sjunker med 1 procentenhet, stiger priserna på ränteplaceringarna med 3–7 %, och omvänt (modifierad duration är 3–7 i normalfallet).

Matarfonden använder valutaderivat för att gardera sig mot valutarisker. Målsättningen är att placeringarna i euro är på lång sikt valutagarerade mot svenska kronor. Mottagarfonden utnyttjar valuta- och övriga derivat regelbundet för att gardera sig mot risker eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Varken matarfonderna eller mottagarfonden har officiella jämförelseindex.

Riskprofilerna för matar- och mottagarfonderna enligt dokumentet Basfakta för investerare

Matarfond	Risk-kategori	Mottagarfond	Risk-kategori
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (SEK)	3	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	3

Matarfond	Risk-kategori	Mottagarfond	Risk-kategori
Nordea Bærekraftige Obligationer Global (NOK)	3	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	3

Rekommenderad placeringstid som minst

Matarfond	år	Mottagarfond	år
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (SEK)	3	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	3

Matarfond	år	Mottagarfond	år
Nordea Bærekraftige Obligationer Global (NOK)	3	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	3

Förvaltningsprovisionerna för matar- och mottagarfonderna

Matarfond	% p.a.	Mottagarfond	% p.a.
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (SEK)	0,75	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	0,75

Matarfond	% p.a.	Mottagarfond	% p.a.
Nordea Bærekraftige Obligationer Global (NOK)	0,75	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	0,75

Avgifter och kostnader för placering av matarfondernas medel samt matar- och mottagarfondernas totalkostnader

Matar- och mottagarfondernas totalkostnader utgörs av årliga avgifter. Årliga avgifter grundas på de avgifter som debiteras under det föregående kalenderåret. Talet kan variera från år till år.

Förvaltningsprovisionen för matar- och mottagarfonderna är 0,75 % p.a.

De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden som förorsakas av förvaltningsprovisionen är emellertid t.ex. 0,75 % p.a. på grund av att för matarfondens placeringar i mottagarfonden debiteras ingen förvaltningsprovision. Förvaltningsprovisionen för mottagarfonden är annars 0,75 % p.a.

Matarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden. Mottagarfonden betalar ingen provision för teckning och inlösen av andelar i de inhemska eller utländska underliggande Nordeafonderna. För mottagarfondens placeringar i övriga Nordeafonder debiteras ingen förvaltningsprovision från de underliggande fondernas medel. Avkastningsbaserad (performancebaserad) provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande för andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen kan emellertid debiteras från dessa fonders medel. Även övriga kostnader kan tas ur av Nordea förvaldade underliggande utländska fondföretags medel, och dessa kostnader inkluderas i mottagarfondens årliga avgifter.

De totala kostnaderna för matar- och mottagarfonderna är således sammansatt av matarfondens förvaltningsprovision och de övriga kostnaderna, såsom förvaringsprovision eller teckningsskatt, som tas ut den utländska fondföretags medel i vilket mottagarfonden eventuellt har placerat.

En uppskattning av den totala årliga avgiften är cirka 0,79 %. Matarfondernas basvaluta är svenska kronor eller norska kronor och mottagarfondernas euro. Matarfonderna skall teckna tillväxtandelar i mottagarfondernas andelsserier i euro. Avkastningen från matarfondens placeringsobjekt återplaceras. Andelar i mottagarfonden är även tillväxtandelar.

Information om matar- och mottagarfondens organisation

Både matar- och mottagarfonderna är registrerade i Finland och de förvaltas av Nordea Funds Ab.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. – Helsingfors filial, fungerar som fondernas förvaringsinstitut.

Revisor är PricewaterhouseCoopers Oy, revisionsammanslutning.

Placeringsfond Nordea Småföretag Europa**– Exceptionellt förfarande vid teckning och inlösen av andelar**

Fondandelarna kan tecknas och inlösas två gånger i en kalendermånad. Transaktionsdagen (T) dvs. dagen då teckningar och inlösen verkställs varje kalendermånad är den andra och fjärde onsdagen. Om denna dag inte är en bankdag i Finland, är transaktionsdagen den påföljande bankdagen.

Uppdrag bör ges senast två veckor dvs. tio (10) bankdagar före ovan nämnda transaktionsdagen (T) så att uppdraget registreras hos Fondbolaget på den sista uppdragsdagen före klockan 16.30 finsk tid eller före klockan 15.30 svensk tid.

Verkställande av de uppdrag som getts klockan 16.30 respektive klockan 15.30 svensk tid eller därefter på den sista uppdragsdagen flyttas en transaktionsdag framåt och infaller således fyra veckor senare.

Bryttidpunkt	Transaktionsdag (T)	Överföring av medel till/från kontot
T-10, 16.30 finsk tid	Uppdrag som getts in innan bryttidpunkten verkställs på transaktionsdagen	T+2
T-10, 15.30 svensk tid		T+2

I den bifogade tabellen anges transaktionsdagar och motsvarande sista uppdragsdagar till och med slutet av 2019. Dessa datum gäller både för Finland och Sverige

Sista uppdragsdag	Transaktionsdag (T)
09.01.2019	23.01.2019
30.01.2019	13.02.2019
13.02.2019	27.02.2019
27.02.2019	13.03.2019
13.03.2019	27.03.2019
27.03.2019	10.04.2019
08.04.2019	24.04.2019
23.04.2019	08.05.2019
08.05.2019	22.05.2019
28.05.2019	12.06.2019
11.06.2019	26.06.2019
26.06.2019	10.07.2019
10.07.2019	24.07.2019
31.07.2019	14.08.2019
14.08.2019	28.08.2019
28.08.2019	11.09.2019
11.09.2019	25.09.2019
25.09.2019	09.10.2019
09.10.2019	23.10.2019
30.10.2019	13.11.2019
13.11.2019	27.11.2019
26.11.2019	11.12.2019
10.12.2019	27.12.2019

Byte till en annan av Fondbolaget förvaldat fond eller vice versa är inte möjligt för Nordea Småföretag Europa.

Bytesmöjligheten gäller inte externa fonder, dvs. fonder som inte står under Nordeas förvaltning.

Placeringsfond Nordea Nya Tillväxtmarknader**– Exceptionella öppettider på olika marknader**

Denna fond bedriver handel på marknader i flera olika tidszoner och vissa av dem har avvikande handelsschema och öppettider, vilket kan öka likviditets- och händelserisken. Några marknadsplatser till exempel i vissa muslimska länder är öppna för handel söndag–torsdag.

Med frontiermarknader som också kallas för pre-emerging marknader avses marknader i mindre ekonomiskt utvecklade länder i jämförelse med de traditionella tillväxtregionerna. Bland frontier-marknaderna kan Argentina, Nigeria och Vietnam nämnas som exempel.

– Risker relaterade till handel på vissa frontiermarknader och i tillväxtregioner**Specifika likviditetsrisker**

Vissa marknader kan vara exponerade för begränsningar av valutakonvertering, kapitalflöden eller liknande, vilket kan påverka fondens likviditet.

Flaggning och sektorbaserade begränsningar

Vissa marknader kan ha särskilda begränsningar för investeringar i vissa sektorer.

Provisioner**– Tecknings- och inlösenprovisioner**

Fondbolaget eller fonden debiterar inga avgifter vid teckning eller inlösen av fondandelar. Distributörer/förmedlare kan emellertid debitera avgifter i enlighet med sin egen förteckning över avgifter och kostnader.

Fondbolaget kan om påkallat besluta att fonderna utöver de nuvarande andelsserierna som riktas till privata och/eller institutionella placerare även kan omfatta specifika andelsserier för olika målgrupper som avviker från varandra i fråga om t.ex. förvaltningsprovision och/eller minimiteckningsbelopp. Varje andelsserie kan ha både tillväxtandelar och avkastningsandelar (andelsklass).

Fondbolagets styrelse kan besluta att Fonden har fondandelsserier som avviker från varandra avseende förvaltningsprovision. Fondens olika andelsserier kan skilja sig från varandra avseende teckningsbelopp, marknadsområde (stat) eller samlat kundförhållande inom Nordeakoncernen. Utöver dessa kan man använda en särskild PS-andelsserie om fondandelsägaren har ingått avtal om bundet långtidssparande och medlen med stöd av det placeras i fondandelar.

Handläggningsavgift debiteras inte för utfärdande och leverans av andelsbevis. Registrering av äganderätten till en annan kund är avgiftsfri.

– Förvaltningsprovision

Fondbolaget debiterar en fast förvaltningsprovision (provision-% / 365) för förvaltning av fonden från tillgångarna i placeringsfonden. Förvaltningsprovisionen fastställs som en årlig procentandel av värdet på hela placeringsfonden. Förvaltningsprovisionen avdras dagligen från fondandelsvärdet, dvs. förvaltningsprovisionen har beaktats i fondandelsvärdet och debiteras sålunda inte separat av andelsägaren. I fondens förvaltningsprovision ingår en ersättning till förvaringsinstitutet.

Den förvaltningsprovision som fondbolaget uppbär täcker enligt rådande praxis i Finland nästan alla kostnader som fondbolaget har för skötsel av uppgifterna i anknytning till förvaltningen av placeringsfonden. Dessa är bl.a. kostnader för skötsel av fondens placeringsverksamhet och faktisk administration av fonden, t.ex. värdeberäkning och underhåll av andelsregistret, samt av produktion av det fondmaterial som krävs enligt lag eller myndighetsföreskrifter. De fondspecifika transaktionskostnaderna ingår dock inte i förvaltningsprovisionen. Utöver förvaltningsprovisionen och transaktionskostnaderna debiteras i Finland inga andra kostnader av fondernas tillgångar.

– Fond-i-fondernas provisionsstruktur

Fond-i-fonden betalar i regel inte någon tecknings- eller inlösenprovision vid placering i fonder förvaltade av fondbolag som ingår i Nordeakoncernen eller vid försäljning av underliggande fondandelar. Fond-i-fonderna har en fast förvaltningsprovision som inte påverkas av förvaltningsprovisionerna i de underliggande inhemska eller utländska Nordeafonderna. När fond-i-fonden placerar i Nordeafonder, återbetalas till fond-i-fonden en andel av förvaltningsprovisionen motsvarande för dess placering, som erlagts till fondbolaget och debiterats ur de underliggande fondernas medel, för att förhindra dubbeldebitering av förvaltningsprovisionen.

Även övriga kostnader kan tas ur underliggande utländska, av Nordea förvaltade fondföretags medel, såsom revisionsarvodet och till förvaringsinstitut utbetalda provisioner. De ovan nämnda kostnaderna påverkar fond-i-fondens Årliga avgifter-tal när den placerar i sådana fonder inklusive fonder som är matarfonder, vars mottagarfond också är en fond-i-fond.

Utöver fond-i-fondens årliga förvaltningsprovision påverkas fondandemens värdeutveckling av de fasta och rörliga förvaltningsprovisioner eller övriga kostnader som debiteras från medlen för de underliggande externa fonderna och fondföretagen samt av förvaltningsprovisionerna för indexandelsfonder.

Avkastningsbaserad provision, som är en del av förvaltningsprovisionen, motsvarande andelar i de underliggande placeringsfonderna eller fondföretagen, kan debiteras från dessa fonders/fondföretags medel.

Beskattning**Placeringsfondernas beskattning**

Placeringsfonder registrerade i Finland är samfund befriade från inkomstskatt. Fonderna betalar inte skatt på överlåtelsevinster i Finland eller på dividend- och ränteinkomster erhållna i Finland. För dividend- och ränteinkomster från utlandet betalar placeringsfonderna källskatt enligt gällande skatteavtal mellan respektive land och Finland.

Beskattning av andelsägaren

De nedan presenterade uppgifterna om andelsägarens beskattning gäller i Finland allmänt skattskyldiga fysiska personer.

I samband med försäljning (inlösen) av fondandelar realiserar en eventuell överlåtelsevinst. Överlåtelsevinsten är skillnaden mellan fondandemens inlösenpris och teckningspris. Om fondandelar säljs till ett lägre pris än teckningspriset, uppstår en överlåtelseförlust. Överlåtelseförluster kan avdras under skatteåret och under de fem följande åren i takt med att vinst inflyter.

Den avkastning som betalas på avkastningsandelar samt en eventuell överlåtelsevinst vid inlösen utgör kapitalinkomst och beskattas år 2018 med 30 % upp till 30 000 euro och den överstigande delen med 34 %. På den avkastning som utdelas för avkastningsandelar uppbär Fondbolaget automatiskt förskottsinnehållning. På överlåtelsevinst i samband med inlösen uppbärs ingen förskottsinnehållning.

Överlåtelsevinst som uppstått vid försäljning kan beräknas antingen som verklig vinst eller utgående från en presumtiv anskaffningsutgift. Den verkliga överlåtelsevinsten beräknas genom att från inlösenpriset avdra teckningspriset samt anskaffnings- och överlåtelseutgifterna.

Eventuella överlåtelseförluster som uppstår i samband med inlösen av fondandelar kan dras av från försäljningsvinster som uppstår under skatteåret eller under de därpå följande fem åren. Försäljningsförluster som uppkommit år 2016 och därefter får avdras även från andra kapitalinkomster än överlåtelsevinster. Överlåtelsevinsten är skattefri om det sammanräknade överlåtelsepriset för den förmögenhet som överlåtits under året uppgår till högst 1 000 euro. Överlåtelseförluster är inte avdragsgilla i beskattningen om de sammanräknade överlåtelsepriserna för förmögenhet som överlåtits under skatteåret uppgår till högst 1 000 euro och om de sammanräknade anskaffningsutgifterna för all förmögenhet som överlåtits under skatteåret samtidigt uppgår till högst 1 000 euro. Vid beräkning av nämnda 1 000 euros gräns räknas även andra överlåtelser än inlösen av fondandelar.

Då fondandelar som anskaffats vid olika tider överläts, bestäms anskaffningspriset för de överlätna andelarna i regel så att de först anskaffade andelarna anses vara de som först överläts, om inte den skattskyldige påvisar annat.

Fondbolaget ger årligen skattemyndigheterna i Finland en rapport om säljtransaktioner och fondinnehav. Andelsägaren bör emellertid själv deklarerat överlåtelsevinster och -förluster.

Enligt källskattelagen uppbärs en källskatt på 30 % på avkastning utbetald till en i Finland begränsat skattskyldig, ifall man inte i skatteavtalet kommit överens om en lägre skattesats. Fonden meddelar årligen skattemyndigheterna om den utdelade avkastningen. För överlåtelsevinst utgår inte källskatt utan den beskattas i mottagarens hemland.

Den slutliga beskattningen av avkastning och överlåtelsevinster är beroende av de tillämpliga nationella skattelagarna. Om investeraren är osäker på sin skattemässiga ställning, uppmanas han att konsultera en skatteexpert.

Lösning av tvister och rättsskyddsförfaranden utanför domstol

I frågor som gäller fondplaceringar ska kunden alltid i första hand kontakta kundtjänsten för det bolag som distribuerar fonden. Då Nordea Bank Abp agerar som distributör, bör kunden i första hand kontakta Nordea Bank Abp, Nordea Bank Abp Private Banking kontor eller Nordeas Kundtjänst tfn 0200 5000 (Ina/msa).

Ifall det mellan Fondbolaget och fondandelsägaren uppstår meningskiljaktigheter som gäller fondplaceringar och som inte kan lösas genom ömsesidiga förhandlingar, kan fondandelsägaren vända sig till Försäkrings- och finansrådgivningen FINE med en fritt formulerad ansökan.

Försäkrings- och finansrådgivningen FINE:s kontaktuppgifter är:
Försäkrings- och finansrådgivningen FINE, Porkkalagatan 1, 00180 Helsingfors, tfn (09) 6850 120, e-post info@fine.fi. Tilläggsuppgifter och kontaktblankett på adressen www.fine.fi.

Finlandregistrerade placeringsfonder som Nordea Funds Ab förvaltar

Räntefonder, UCITS	Startdatum	Stadgar ⁽¹⁾	Portföljförvaltare
Nordea Corporate Bond	1.3.2000	1.10.2018	NIM Den* Jan Sørensen
Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global	9.4.2019	21.3.2019	NIM Fi (matarfond)
Nordea Discretionary Corporate Credit	21.3.2017	7.9.2016	NIM AB** Karl Hallberg, Maria Qundos
Nordea Euro Företagslån Plus	16.5.2005	1.10.2018	NIM Den Torben Frederiksen
Nordea Euro Midi Ränta	17.1.2000	1.10.2018	NIM Fi*** Anton Nykvist
Nordea Euro Obligation	13.12.1993	1.10.2018	NIM Fi Anton Nykvist
Nordea Fixed Income Credit Opportunities	4.3.2015	1.10.2018	NIM Fi Timo Hyllinen
Nordea Focus Ränta	4.4.2011	1.10.2018	NIM Fi Anton Nykvist
Nordea Företagslån Plus	2.1.2003	1.10.2018	NIM Den MacKay Shields LLC (underförvaltare)
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global	9.4.2019	21.3.2019	NIM Fi (matarfond)
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	9.4.2019	25.2.2019	NIM AB Per Walter
Nordea Institutionell Kortränta	25.4.2000	26.10.2018	NIM AB Anette Eineljung
Nordea Kort Ränta	12.2.2009	26.10.2018	NIM Den Jacob Topp
Nordea Kredit Pluss Etisk	23.5.2018	31.10.2018	NIM No Lars Andreas Løwe Løtvedt
Nordea Norsk Kredittobligasjon	14.11.2013	31.10.2018	NIM No**** Harald Willersrud
Nordea Private Banking FRN	26.11.2012	18.12.2018	NIM No/Fi (matarfond)
Nordea Private Banking Kort Obligasjon Pluss	26.11.2012	18.12.2018	NIM No/Fi (matarfond)
Nordea Private Banking Obligasjon	26.11.2012	18.12.2018	NIM No/Fi (matarfond)
Nordea Ränta	3.5.2009	26.10.2018	NIM Den Jacob Topp
Nordea Ränteavkastning	3.5.2009	1.10.2018	NIM Den Jacob Topp
Nordea Realränta	20.8.2003	25.1.2017	NIM AB Anders Burholt
Nordea Spara Ränta	11.1.2010	1.10.2018	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Statsobligation AAA	22.11.2010	1.10.2018	NIM Fi Anton Nykvist
Nordea Stratega Ränta	3.5.2010	25.1.2017	NIM AB Maria Qundos
Nordea Tillväxtregion Ränta	15.9.2004	1.10.2018	NIM Den PGIM (underförvaltare)

Blandfonder, UCITS			
Nora One (EUR)	15.3.2018	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Two (EUR)	15.3.2018	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Three (EUR)	15.3.2018	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Four (EUR)	15.3.2018	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Five (EUR)	15.3.2018	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora One (NOK)	16.4.2018	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Two (NOK)	16.4.2018	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Three (NOK)	16.4.2018	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Four (NOK)	16.4.2018	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora One (SEK)	11.12.2017	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Two (SEK)	11.12.2017	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Three (SEK)	11.12.2017	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Four (SEK)	11.12.2017	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora Five (SEK)	11.12.2017	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nora One Master	11.12.2017	6.11.2017	NIM AB Maria Qundos, Per Walter
Nora Two Master	11.12.2017	6.11.2017	NIM AB Maria Qundos, Per Walter
Nora Three Master	11.12.2017	6.11.2017	NIM AB Maria Qundos, Per Walter
Nora Four Master	11.12.2017	6.11.2017	NIM AB Maria Qundos, Per Walter
Nora Five Master	11.12.2017	6.11.2017	NIM AB Maria Qundos, Per Walter
Nordea Allokeringssfond	4.6.2018	14.9.2018	NIM Den Claus Carøe
Nordea Defensiv	18.8.2014	1.10.2018	NIM Fi Kaj Forsström, Timo Hyllinen
Nordea Discretionary Asset Allocation	21.3.2017	10.11.2017	NIM AB Maria Qundos, Jessica Carping
Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad	2.1.2003	1.10.2018	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig	7.4.2014	1.10.2018	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig	2.1.2003	1.10.2018	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt	24.11.1999	1.10.2018	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Balanserad	26.9.2016	1.10.2018	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Måttlig	26.9.2016	1.10.2018	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Tillväxt	26.9.2016	1.10.2018	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Spara 10	5.12.2010	1.10.2018	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Spara 25	1.9.2004	1.10.2018	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Spara 50	15.9.2003	1.10.2018	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Spara 75	15.9.2003	1.10.2018	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Stabil Avkastning	24.1.2006	1.10.2018	NIM Fi Kaj Forsström

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

Aktiefonder, UCITS	Startdatum	Stadgar ⁽¹⁾	Portföljförvaltare
Nordea Discretionary Global Equity	21.3.2017	7.9.2016	NIM AB Per Walter, Rickard Waldenlind
Nordea Discretionary Swedish Equity	21.3.2017	7.9.2016	NIM AB John Hernander, Filippa Gerstädt,
Nordea Europa	22.12.1999	1.10.2018	NIM Den Thomas Sørensen, Henning Padberg
Nordea Europa Passiv	19.2.2009	1.10.2018	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Equity Core	25.3.2015	1.10.2018	NIM AB Per Walter, Claus F. Nielsen
Nordea Equity Opportunities	4.3.2015	1.10.2018	NIM Fi Oona Tikkanen
Nordea Finland	15.5.1992	1.10.2018	NIM AB Marie Karlsson
Nordea Finland Passiv	17.9.2008	1.10.2018	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Fjärran Östern	5.2.2001	1.10.2018	NIM Den Juliana Hansveden, Emily Leveille
Nordea Global	29.10.1997	1.10.2018	NIM Den Claus F. Nielsen
Nordea Global Dividend	17.12.2012	1.10.2018	NIM Den Claus F. Nielsen
Nordea Global Enhanced	27.6.2017	1.10.2018	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Global Passiv	9.10.2012	1.10.2018	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global	3.12.2018	10.10.2018	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Indien	1.6.2006	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nordea Japan	30.10.1997	1.10.2018	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Kina	26.9.2005	18.12.2018	NIM Fi (matarfond)
Nordea Nordamerika	11.2.2002	1.10.2018	NIM Den Lars Hemmingsen
Nordea Nordiska Länder	15.10.1987	1.10.2018	NIM AB Marie Karlsson, Niklas Kristoffersson
Nordea North American Enhanced	27.6.2017	1.10.2018	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Nya Tillväxtmarknader	8.5.2006	1.10.2018	NIM Den Jakob Zierau, Juliana Hansveden
Nordea Ryssland	26.9.2005	1.10.2018	NIM Den Per Ulderup
Nordea Småbolagsfond Norden	4.6.1998	1.10.2018	NIM AB Mats J. Andersson, Björn Henriksson
Nordea Småföretag Europa	23.10.2013	1.10.2018	NIM Den Jesper Gulstad, Kalle Huhdanmäki
Nordea Tillväxtregion Aktie	1.6.2005	1.10.2018	NIM Den Martin Junker Nielsen
Nordea Östeuropa	29.1.2001	1.10.2018	NIM Den Per Ulderup

Specialplaceringsfonder, alternativa investeringsfonder, AIFs	Startdatum	Stadgar	Portföljförvaltare
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje	26.11.2012	12.1.2015	NIM No Jakob Vossgård
Nordea Swedish Ideas Equity Fund	29.4.2014	12.1.2015	NIM AB John Hernander, Filippa Gerstädt

Pro-fonder för institutionella placerare, UCITS	Startdatum	Stadgar	Portföljförvaltare
Nordea Pro Euro Obligation	13.5.1994	1.10.2018	NIM Fi Anton Nykvist
Nordea Pro Europa	23.8.1999	1.10.2018	NIM Den Thomas Sørensen, Henning Padberg
Nordea Pro Finland	10.3.1993	1.10.2018	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Pro Stable Return	24.9.1999	1.10.2018	NIM Den Claus Vorm

¹⁾ **Stadgar/ Datum:** Finansinspektionen i Finland har senast fastställt stadgarna för direktivenliga placeringsfonder eller stadgarna för alternativa investeringsfonder dvs. specialplaceringsfonder har senast lämnats in till Finansinspektionen i Finland för kännedom.

De ikraftvarande gemensamma stadgarna för de i Finland registrerade Nordeafonderna har fastställts 18.12.2018. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m.23.2.2019. De gemensamma stadgarna tillämpas för samtliga av Nordea Funds Ab förvaltade fonderna med undantag för matarfonderna för vilka fondspecifika stadgar fastställs.

* NIM Den – Nordea Investment Management AB, Danmark, filial af Nordea Investment Management AB, Sverige, registreringsland Danmark.
 ** NIM AB – Nordea Investment Management AB, registreringsland Sverige.
 *** NIM Fi – Nordea Investment Management AB, filial i Finland, registreringsland Finland.
 **** NIM No – Nordea Investment Management AB, NUF filial Norge.

Fondernas räkenskapsperiod är ett kalenderår. Fondens bokslut publiceras i samband med årsredovisningen inom tre månader efter räkenskapsperiodens utgång.

Provisioner, omsättningshastighet, årliga avgifter och minimateckningsbelopp för fonderna

- Fondbolaget eller fonden debiterar inga avgifter vid teckning eller inlösen av fondandelar. Distributörer/förmedlare kan emellertid debitera avgifter i enlighet med sin egen förteckning över avgifter och kostnader.
- Med andelsserier avses bokstavskoder såsom A, B, I eller S medan andelsklassen hänför sig till tillväxtandelar och avkastningsandelar.
- I fondsparavtalet är minimibeloppet 10 euro från och med 1.11.2018 (tidigare 40 euro).
- När man sparar i fonder i enlighet med ett fondsparavtal, är det endast möjligt att teckna tillväxtandelar.

Vänligen observera att tabellen omfattar två delar. Fonder eller olika fondandelsserier kan vara riktade till ett visst kundsegment.

Fond	Förvaltningsprovision % p.a.	Omsättningshastighet % 2018 ⁽⁶⁾	Avkastningsbaserad provision %	Årliga avgifter % p.a. 2018	Minsta teckning
Nora-fonder					
Nora One (EUR)	0,59	-199,28	Nej	0,66	EUR 10
Nora Two (EUR)	0,64	-195,09	Nej	0,70	EUR 10
Nora Three (EUR)	0,69	-167,36	Nej	0,75	EUR 10
Nora Four (EUR)	0,74	-176,65	Nej	0,78	EUR 10
Nora Five (EUR)	0,79	-191,94	Nej	0,83	EUR 10
Nora One (NOK)	0,59	1,86	Nej	0,66	(***)

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors
 www.nordea.fi/fonder
 Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

Nora Two (NOK)	0,64	0,85	Nej	0,70	(***)
Nora Three (NOK)	0,69	-5,24	Nej	0,75	(***)
Nora Four (NOK)	0,74	-0,76	Nej	0,78	(***)
Nora One (SEK)	0,59	-2,82	Nej	0,66	(**)
Nora Two (SEK)	0,64	-21,73	Nej	0,71	(**)
Nora Three (SEK)	0,69	-48,37	Nej	0,75	(**)
Nora Four (SEK)	0,74	-33,79	Nej	0,79	(**)
Nora Five (SEK)	0,79	-12,53	Nej	0,83	(**)
Nora One Master	0,59	3,70	Nej	0,66	EUR 10
Nora Two Master	0,64	12,94	Nej	0,71	EUR 10
Nora Three Master	0,69	11,71	Nej	0,75	EUR 10
Nora Four Master	0,74	14,58	Nej	0,79	EUR 10
Nora Five Master	0,79	15,06	Nej	0,83	EUR 10
Övriga Nordeafonder					
Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global	0,75	-	Nej	-	(***)
Nordea Corporate Bond A	0,60	102,95	Nej	0,60	EUR 10
Nordea Corporate Bond I	0,40	102,95	Nej	0,40	EUR 100 000
Nordea Corporate Bond IDH, ränteskyddad	0,40	102,95	Nej	0,40	EUR 10 milj.
Nordea Defensiv A	0,75	35,68	Nej	0,78	(***)
Nordea Defensiv I	0,40	35,68	Nej	0,43	(***)
Nordea Euro Företagslån Plus	1,00	89,06	Nej	1,00	EUR 10
Nordea Euro Midi Ränta	0,60	180,36	Nej	0,61	EUR 10
Nordea Euro Obligation A	0,60	53,56	Nej	0,60	EUR 10
Nordea Euro Obligation I	0,40	53,56	Nej	0,40	EUR 100 000
Nordea Europa	1,50	86,20	Nej	1,51	EUR 10
Nordea Europa Passiv B	0,50	-18,33	Nej	0,50	EUR 10
Nordea Europa Passiv I	0,40	-18,33	Nej	0,40	EUR 100 000
Nordea Finland	1,40	97,69	Nej	1,40	EUR 10
Nordea Finland Passiv B	0,50	35,31	Nej	0,50	EUR 10
Nordea Finland Passiv I	0,40	35,31	Nej	0,40	EUR 100 000
Nordea Fjärran Östern	1,60	40,07	Nej	1,63	EUR 10
Nordea Focus Ränta A tillväxt	0,60	8,25	Nej	0,60	EUR 100 000
Nordea Focus Ränta I avkastning	0,40	8,25	Nej	0,40	EUR 250 000
Nordea Focus Ränta I tillväxt	0,40	8,25	Nej	0,40	EUR 250 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Balanserad Y ⁽⁴⁾	1,30	78,32	Nej	1,34	EUR 25 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Försiktig Y ⁽⁴⁾	0,70	12,19	Nej	0,73	EUR 25 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Måttlig Y ⁽⁴⁾	1,00	52,40	Nej	1,03	EUR 25 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Tillväxt Y ⁽⁴⁾	1,60	64,99	Nej	1,64	EUR 25 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Global Balanserad Y ⁽⁵⁾	1,30	25,10	Nej	1,35	EUR 25 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Global Måttlig Y ⁽⁵⁾	1,00	6,48	Nej	1,05	EUR 25 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Global Tillväxt Y ⁽⁵⁾	1,60	18,32	Nej	1,65	EUR 25 000
Nordea Företagslån Plus	1,00	39,53	Nej	1,01	EUR 25 000
Nordea Global ⁽¹⁾	1,00	-0,80	Nej	1,01	EUR 10
Nordea Global I	1,00	-0,80	Nej	1,21	EUR 10
Nordea Global Dividend A	1,50	18,83	Nej	1,51	EUR 10
Nordea Global Dividend B	0,95	18,83	Nej	0,95	EUR 100 000
Nordea Global Dividend I	0,80	18,83	Nej	0,81	EUR 1 milj.
Nordea Global Enhanced A	0,60	-10,87	Nej	0,61	EUR 10
Nordea Global Passiv B	0,50	-37,09	Nej	0,50	EUR 10
Nordea Global Passiv I	0,40	-37,09	Nej	0,40	EUR 100 000
Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global	0,90	-0,92	Nej	0,90	EUR 10
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global	0,75	-	Nej	-	(**)
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	0,75	-	Nej	-	EUR 10
Nordea Indien	1,85	-20,35	Nej	1,86	EUR 10
Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Balanserad I ⁽⁴⁾	0,75	78,32	Nej	0,79	EUR 1 milj.
Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Försiktig I ⁽⁴⁾	0,50	12,19	Nej	0,53	EUR 1 milj.
Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Måttlig I ⁽⁴⁾	0,65	52,40	Nej	0,68	EUR 1 milj.
Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Tillväxt I ⁽⁴⁾	0,85	64,99	Nej	0,89	EUR 1 milj.
Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Global Balanserad I ⁽⁵⁾	0,75	25,10	Nej	0,79	EUR 1 milj.
Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Global Måttlig I ⁽⁵⁾	0,65	6,48	Nej	0,70	EUR 1 milj.
Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Global Tillväxt I ⁽⁵⁾	0,85	18,32	Nej	0,88	EUR 1 milj.
Nordea Institutionell Kortrränta	0,15	111,43	Nej	0,15	(**)
Nordea Japan ⁽²⁾	1,00	20,46	Ja	1,00	EUR 10
Nordea Japan I	1,20	20,46	Nej	1,20	EUR 10
Nordea Kina	1,85	-43,70	Nej	1,85	EUR 10
Nordea Kort Ränta A	0,10	546,24	Nej	0,10	EUR 10
Nordea Kort Ränta B	0,10	546,24	Nej	0,10	EUR 100 000
Nordea Kort Ränta I	0,10	546,24	Nej	0,10	EUR 1 milj.

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

Nordea Kort Ränta S	0,10	546,24	Nej	0,10	EUR 10 milj.
Nordea Kredit Pluss Etisk A	0,40	80,96	Nej	0,40	(***)
Nordea Kredit Pluss Etisk I	0,25	80,96	Nej	0,25	(***)
Nordea Kredit Pluss Etisk S	0,20	80,96	Nej	0,20	(***)
Nordea Nordamerika ⁶	1,00	11,01	Ja	1,00	EUR 10
Nordea Nordamerika I	1,20	11,01	Nej	1,20	EUR 10
Nordea Nordiska Länder A	1,40	33,13	Nej	1,40	EUR 10
Nordea Nordiska Länder B	1,00	33,13	Nej	1,00	EUR 100 000
Nordea Norsk Kredittobligasjon A	0,45	78,10	Nej	0,45	(***)
Nordea Norsk Kredittobligasjon I	0,15	78,10	Nej	0,15	(***)
Nordea North American Enhanced A	0,60	0,79	Nej	0,60	EUR 10
Nordea Nya Tillväxtmarknader	1,85	7,55	Nej	1,86	EUR 10
Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad P ⁴	1,40	78,32	Nej	1,45	EUR 5 000
Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig P ⁴	0,80	12,19	Nej	0,83	EUR 5 000
Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig P ⁴	1,10	52,40	Nej	1,14	EUR 5 000
Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt P ⁴	1,70	64,99	Nej	1,74	EUR 5 000
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Balanserad P ⁵	1,40	25,10	Nej	1,45	EUR 5 000
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Måttlig P ⁵	1,10	6,48	Nej	1,15	EUR 5 000
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Tillväxt P ⁵	1,70	18,32	Nej	1,74	EUR 5 000
Nordea Pro Euro Obligation	0,30	53,98	Nej	0,30	EUR 1 milj.
Nordea Pro Europa	0,75	128,29	Nej	0,75	EUR 1 milj.
Nordea Pro Finland I	0,50	49,95	Nej	0,50	EUR 1 milj.
Nordea Pro Stable Return	0,80	56,77	Nej	0,80	EUR 100 milj.
Nordea Ränta A	0,15	288,45	Nej	0,15	EUR 10
Nordea Ränta B	0,125	288,45	Nej	0,13	EUR 100 000
Nordea Ränta I	0,10	288,45	Nej	0,10	EUR 1 milj.
Nordea Ränta S	0,10	288,45	Nej	0,10	EUR 10 milj.
Nordea Räntheavkastning A	0,60	35,77	Nej	0,60	EUR 10
Nordea Räntheavkastning B	0,30	35,77	Nej	0,30	EUR 100 000
Nordea Räntheavkastning I	0,25	35,77	Nej	0,25	EUR 1 milj.
Nordea Räntheavkastning S	0,15	35,77	Nej	0,15	EUR 10 milj.
Nordea Realränta	0,65	31,35	Nej	0,65	(**)
Nordea Ryssland	1,85	-38,44	Nej	1,86	EUR 10
Nordea Småbolagsfond Norden	1,60	67,98	Nej	1,60	EUR 10 milj.
Nordea Småföretag Europa	1,60	54,25	Nej	1,63	EUR 10
Nordea Spara 10	1,00	29,34	Nej	1,02	EUR 10
Nordea Spara 25	1,20	48,88	Nej	1,23	EUR 10
Nordea Spara 50	1,60	64,08	Nej	1,64	EUR 10
Nordea Spara 75	1,80	77,59	Nej	1,85	EUR 10
Nordea Spara Ränta	0,70	15,93	Nej	0,73	EUR 10
Nordea Stabil Avkastning A	1,75	38,95	Nej	1,78	EUR 10 milj.
Nordea Stabil Avkastning I	1,20	38,95	Nej	1,22	EUR 10 milj.
Nordea Statsobligation AAA A	0,50	55,44	Nej	0,51	EUR 10
Nordea Statsobligation AAA B	0,35	55,44	Nej	0,36	EUR 100 000
Nordea Statsobligation AAA I	0,25	55,44	Nej	0,25	1 milj.
Nordea Stratega Ränta	0,65	-35,58	Nej	0,73	(**)
Nordea Swedish Ideas Equity Fund	1,50	25,69	Nej	1,57	(**)
Nordea Tillväxtregion Aktie	1,60	-20,95	Nej	1,60	EUR 10
Nordea Tillväxtregion Ränta	1,00	36,29	Nej	1,01	EUR 10
Nordea Östeuropa	1,60	3,11	Nej	1,61	EUR 10

Dessa fonder, andelsserier eller andelsklasser är riktade till kunder som har ett avtal om diskretionär portföljförvaltning med Nordea.

Fond	Förvaltningsprovision % p.a.	Omsättningshastighet % 2018 ⁶	Avkastningsbaserad provision %	Årliga avgifter % p.a. 2018	Minsta teckning
Nordea Allokationsfond C tillväxt	0,50	42,59	Nej	0,58	100 NOK
Nordea Bærekraftige Aksjer Global C tillväxt (NOK)	0,60	-	Nej	-	100 NOK
Nordea Corporate Bond C avkastning	0,45	102,95	Nej	0,45	EUR 0
Nordea Corporate Bond C tillväxt	0,45	102,95	Nej	0,45	EUR 0
Nordea Corporate Bond CD tillväxt	0,45	102,95	Nej	0,45	EUR 0
Nordea Discretionary Asset Allocation C tillväxt	0,50	66,92	Nej	0,50	100 SEK
Nordea Discretionary Asset Allocation I tillväxt	0,25	66,92	Nej	0,25	50 000 SEK
Nordea Discretionary Corporate Credit C avkastning	0,50	-	Nej	-	100 SEK
Nordea Discretionary Corporate Credit C tillväxt	0,50	-24,81	Nej	0,66	100 SEK
Nordea Discretionary Corporate Credit I tillväxt	0,25	-	Nej	-	50 000 SEK
Nordea Discretionary Global Equity C avkastning	0,75	-	Nej	-	100 SEK
Nordea Discretionary Global Equity C tillväxt	0,75	22,27	Nej	0,77	100 SEK
Nordea Discretionary Global Equity C tillväxt (NOK)	0,75	22,27	Nej	0,77	1 000 NOK

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

Nordea Discretionary Global Equity I tillväxt	0,50	22,27	Nej	0,52	50 000 SEK
Nordea Discretionary Swedish Equity C avkastning	0,70	-	Nej	-	100 SEK
Nordea Discretionary Swedish Equity C tillväxt	0,70	38,10	Nej	0,70	100 SEK
Nordea Discretionary Swedish Equity I tillväxt	0,40	38,10	Nej	0,40	50 000 SEK
Nordea Equity Core C avkastning	0,85	31,18	Nej	0,86	EUR 0
Nordea Equity Core C tillväxt	0,85	31,18	Nej	0,86	EUR 0
Nordea Equity Core I avkastning	0,40	31,18	Nej	0,40	EUR 100 000
Nordea Equity Core I tillväxt	0,40	31,18	Nej	0,40	EUR 100 000
Nordea Equity Opportunities C avkastning	0,85	50,45	Nej	0,89	EUR 0
Nordea Equity Opportunities C tillväxt	0,85	50,45	Nej	0,89	EUR 0
Nordea Equity Opportunities I avkastning	0,40	50,45	Nej	0,45	EUR 100 000
Nordea Equity Opportunities I tillväxt	0,40	50,45	Nej	0,45	EUR 100 000
Nordea Euro Företagslån Plus C avkastning	0,55	89,06	Nej	0,55	EUR 0
Nordea Euro Företagslån Plus C tillväxt	0,55	89,06	Nej	0,55	EUR 0
Nordea Euro Midi Ränta C avkastning	0,40	180,36	Nej	0,40	EUR 0
Nordea Euro Midi Ränta C tillväxt	0,40	180,36	Nej	0,40	EUR 0
Nordea Euro Obligation C avkastning	0,45	53,56	Nej	0,45	EUR 0
Nordea Euro Obligation C tillväxt	0,45	53,56	Nej	0,45	EUR 0
Nordea Europa C tillväxt	0,85	86,20	Nej	0,86	EUR 0
Nordea Europa PassivC avkastning	0,40	-18,33	Nej	0,40	EUR 0
Nordea Europa PassivC tillväxt	0,40	-18,33	Nej	0,40	EUR 0
Nordea Finland C tillväxt	0,85	97,69	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Finland Passiv C avkastning	0,40	35,31	Nej	0,40	EUR 0
Nordea Finland Passiv C tillväxt	0,40	35,31	Nej	0,40	EUR 0
Nordea Fixed Income Credit Opport. C avkastning	0,60	37,68	Nej	0,61	EUR 0
Nordea Fixed Income Credit Opport. C tillväxt	0,60	37,68	Nej	0,61	EUR 0
Nordea Fixed Income Credit Opport. I avkastning	0,20	37,68	Nej	0,21	EUR 0
Nordea Fixed Income Credit Opport. I tillväxt	0,20	37,68	Nej	0,21	EUR 0
Nordea Fjärran Östern C avkastning	0,85	40,07	Nej	0,88	EUR 0
Nordea Fjärran Östern C tillväxt	0,85	40,07	Nej	0,88	EUR 0
Nordea Focus Ränta C avkastning	0,40	8,25	Nej	0,40	EUR 0
Nordea Focus Ränta C tillväxt	0,40	8,25	Nej	0,40	EUR 0
Nordea Företagslån Plus C avkastning	0,55	39,53	Nej	0,55	EUR 0
Nordea Företagslån Plus C tillväxt	0,55	39,53	Nej	0,55	EUR 0
Nordea Global C avkastning	0,85	-0,80	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Global C tillväxt	0,85	-0,80	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Global Dividend C avkastning	0,85	18,83	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Global Dividend C tillväxt	0,85	18,83	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Global Enhanced C avkastning	0,45	-10,87	Nej	0,45	EUR 0
Nordea Global Enhanced C tillväxt	0,45	-10,87	Nej	0,45	EUR 0
Nordea Global Enhanced C tillväxt (NOK)	0,45	-	Nej	-	100 NOK
Nordea Global Enhanced C tillväxt (SEK)	0,45	-	Nej	-	100 SEK
Nordea Global Enhanced I avkastning	0,425	-10,87	Nej	0,43	EUR 100 000
Nordea Global Enhanced I tillväxt	0,425	-10,87	Nej	0,43	EUR 100 000
Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global C tillväxt	0,60	-	Nej	-	EUR 0
Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global C tillväxt (SEK)	0,60	-	Nej	-	100 SEK
Nordea Japan C avkastning	0,85	20,46	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Japan C tillväxt	0,85	20,46	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Kina C avkastning	0,85	-43,70	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Kina C tillväxt	0,85	-43,70	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Kort Ränta C avkastning	0,10	546,24	Nej	0,10	EUR 0
Nordea Kort Ränta C tillväxt	0,10	546,24	Nej	0,10	EUR 0
Nordea Nordamerika C avkastning	0,85	11,01	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Nordamerika C tillväxt	0,85	11,01	Nej	0,85	EUR 0
Nordea North American Enhanced C avkastning	0,45	0,79	Nej	0,45	EUR 0
Nordea North American Enhanced C tillväxt	0,45	0,79	Nej	0,45	EUR 0
Nordea North American Enhanced C tillväxt (NOK)	0,45	-	Nej	-	100 NOK
Nordea North American Enhanced C tillväxt (SEK)	0,45	-	Nej	-	100 SEK
Nordea North American Enhanced I avkastning	0,425	0,79	Nej	0,43	EUR 100 000
Nordea North American Enhanced I tillväxt	0,425	0,79	Nej	0,43	EUR 100 000
Nordea Private Banking FRN B tillväxt	0,25	-11,43	Nej	0,25	1 000 NOK
Nordea Private Banking Kort Obligasjon Pluss B tillväxt	0,20	-5,77	Nej	0,20	1 000 NOK
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje B tillväxt	0,80	15,75	Nej	0,80	1 000 NOK
Nordea Private Banking Obligasjon B tillväxt	0,25	-11,73	Nej	0,25	1 000 NOK
Nordea Pro Euro Obligation C avkastning	0,45	53,98	Nej	0,45	EUR 0
Nordea Pro Euro Obligation tillväxt	0,45	53,98	Nej	0,45	EUR 0
Nordea Pro Europa C avkastning	0,85	128,29	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Pro Europa C tillväxt	0,85	128,29	Nej	0,85	EUR 0

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

Nordea Pro Finland C avkastning	0,85	49,95	Nej	0,79	EUR 0
Nordea Pro Finland C tillväxt	0,85	49,95	Nej	0,79	EUR 0
Nordea Pro Stable Return C avkastning	0,85	56,77	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Pro Stable Return C tillväxt	0,85	56,77	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Ränta C avkastning	0,125	288,45	Nej	0,12	EUR 0
Nordea Ränta C tillväxt	0,125	288,45	Nej	0,12	EUR 0
Nordea Ränteavkastning C avkastning	0,30	35,77	Nej	0,30	EUR 0
Nordea Ränteavkastning C tillväxt	0,30	35,77	Nej	0,30	EUR 0
Nordea Småbolagsfond Norden C avkastning	0,85	67,98	Nej	0,86	EUR 0
Nordea Småbolagsfond Norden C tillväxt	0,85	67,98	Nej	0,86	EUR 0
Nordea Statsobligation AAA C avkastning	0,35	55,44	Nej	0,35	EUR 0
Nordea Statsobligation AAA C tillväxt	0,35	55,44	Nej	0,35	EUR 0
Nordea Tillväxtregion Aktie C avkastning	0,85	-20,95	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Tillväxtregion Aktie C tillväxt	0,85	-20,95	Nej	0,85	EUR 0
Nordea Tillväxtregion Ränta C avkastning	0,55	36,29	Nej	0,55	EUR 0
Nordea Tillväxtregion Ränta C tillväxt	0,55	36,29	Nej	0,55	EUR 0

1) Nordea Global A

Obs! Fonden tillämpar inte någon avkastningsbaserad provision i andelsserien A sedan 2.7.2019.

Den fasta förvaltningsprovisionen för fonden justerades ned i december 2012 och en avkastningsbaserad provision introducerades. Fondens fasta förvaltningsprovision är 1,00 p.a. för andelsserien A. Avkastningsbaserade provisionen är 20 % p.a. av fondandelens extra avkastning som överstiger fondens jämförelseindex. Den fasta och avkastningsbaserade förvaltningsprovisionen fastställs dagligen. Den sammanlagda dagspecifika provisionen bör inte överskrida 1,60 % beräknat på årsbasis. Om avkastningen för andelen inte överträffar jämförelseindexet blir fonden helt enkelt förmånligare för andelsägaren än tidigare i fråga om provisionen; den totala effekten av dessa två provisioner kan i varje fall vara högst 1,60 % p.a. (tidigare fasta förvaltningsprovisionen).

2) Nordea Japan A

Den fasta förvaltningsprovisionen för fonden justerades ned i december 2012 och en avkastningsbaserad provision introducerades. Fondens nya fasta förvaltningsprovision är 1,00 p.a. för andelsserien A. Avkastningsbaserade provisionen är 20 % p.a. av fondandelens extra avkastning som överstiger fondens jämförelseindex. Den fasta och avkastningsbaserade förvaltningsprovisionen fastställs dagligen. Den sammanlagda dagspecifika provisionen bör inte överskrida 1,60 % beräknat på årsbasis. Om avkastningen för andelen inte överträffar jämförelseindexet blir fonden helt enkelt förmånligare för andelsägaren än tidigare i fråga om provisionen; den totala effekten av dessa två provisioner kan i varje fall vara högst 1,60 % p.a. (tidigare fasta förvaltningsprovisionen).

3) Nordea Nordamerika A

Den fasta förvaltningsprovisionen för fonden justerades ned i december 2012 och en avkastningsbaserad provision introducerades. Fondens nya fasta förvaltningsprovision är 1,00 p.a. för andelsserien A. Avkastningsbaserade provisionen är 20 % p.a. av fondandelens extra avkastning som överstiger fondens jämförelseindex. Den fasta och avkastningsbaserade förvaltningsprovisionen fastställs dagligen. Den sammanlagda dagspecifika provisionen bör inte överskrida 1,60 % beräknat på årsbasis. Om avkastningen för andelen inte överträffar jämförelseindexet blir fonden helt enkelt förmånligare för andelsägaren än tidigare i fråga om provisionen; den totala effekten av dessa två provisioner kan i varje fall vara högst 1,60 % p.a. (tidigare fasta förvaltningsprovisionen).

4) Andelsserien P är inriktad till Premium-kunder, Y-andelsserien till företag samt övriga samfund och I-andelsserien till institutionella kunder.

Fondens officiella namn	Koden för andelsserien	Marknadsföringsnamnet för andelsserien
Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Balanserad
	I	Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Balanserad
Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Försiktig
	I	Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Försiktig
Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Måttlig
	I	Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Måttlig
Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Tillväxt
	I	Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Tillväxt

5) Andelsserien P är inriktad till Premium-kunder, Y-andelsserien till företag samt övriga samfund och I-andelsserien till institutionella kunder.

Fondens officiella namn	Koden för andelsserien	Marknadsföringsnamnet för andelsserien
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Balanserad	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Balanserad
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Global Balanserad
	I	Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Global Balanserad
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Måttlig	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Måttlig
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Global Måttlig
	I	Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Global Måttlig
Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Tillväxt	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Tillväxt
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Global Tillväxt
	I	Nordea Institutionell Kapitalförvaltning Global Tillväxt

*) Fondandelsserien riktad till ett visst kundsegment.

**) Fond riktad till den svenska marknaden

***) Fond riktad till den norska marknaden.

6) Omsättningshastighet

Nyckeltalet omsättningshastighet mäter hur många gånger värdepapper har förvärvats eller avyttrats i förhållande till de totala fondtillgångarna. Ju högre omsättningshastighet, desto fler transaktioner har fonden genomfört utöver omsättningen i anslutning till teckning och inlösen av fondandelar. Omsättningshastigheten presenteras för det senaste kalenderåret. Omsättningshastigheten i portföljen beräknas genom att subtrahera från det sammanlagda värdet på värdepapperen som fonden har förvärvat och avyttrat (summa 1, EUR) det sammanlagda värdet på teckningar och inlösen (summa 2, EUR). Omsättningshastigheten får man genom att dividera ovanstående differens (summa 2 subtraherad från summa 1) med fondens genomsnittliga marknadsvärde, som beräknas utgående från de dagliga marknadsvärdena under den senaste 12-månadersperioden. Om omsättningshastigheten är 0 %, har omsättningen i anslutning till teckningar och inlösen

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

styr fondens transaktioner. Fondens omsättnings hastighet kan även vara negativ, vilket betyder att det sammanlagda värdet på fondens förvärv och avyttringar är lägre än det sammanlagda värdet på teckningar och inlösen.

Placeringsfondernas riskkategori (SRRI) vid slutet av 2018 samt målgrupp bland placerare

Placeraren ska ha tillräcklig kunskap om fondplaceringar och fonden för att förstå om fonden passar honom. Placeraren ska ta del av de egenskaper hos och risker för fonden och fondplaceringar som nämns i detta prospekt samt förstå och godkänna dem. Detaljerad information om fonden finns i fondens stadgar och faktablad (KIID). Fonderna är allokerade i olika risknivåklasser i nedanstående tabellen enligt den SRRI-riskkategori som anges i KIID-faktabladet i kraft vid slutet av december 2018.

Värdet på en placering i en placeringsfond kan stiga eller sjunka. Placeraren kan vid inlösen få ett belopp som är lägre än den ursprungliga placeringen. Fonden omfattas varken av ersättningsfonden för investerare eller insättningsgarantin. Fondens risk-avkastningsprofil och kategori kan förändras. Utvecklingen av dessa kan följas upp i fondens faktablad.

Riskenivå	Fond	Målgrupp bland placerare
Låg 1-2	Nordea Defensiv Nordea Euro Midi Ränta Nordea Institutionell Kortränta Nordea Kort Ränta Nordea Kredit Plus Etisk Nordea Norsk Kreditobligasjon Nordea Private Banking FRN Nordea Private Banking Kort Obligasjon Plus Nordea Private Banking Obligasjon Nordea Ränta Nordea Stratega Ränta	De lägsta kategorierna 1 eller 2 innebär inte att placeringen är helt riskfri. De fonder som hör till riskkategorierna 1–2 är huvudsakligen korträntefonder eller medelfristiga räntefonder. Kategori 1: Fonden passar försiktiga placerare som främst vill placera på räntemarknaden med så låg ränterisk och måttlig kreditrisk som möjligt. Fonden passar också för kassahantering i företag. Företagen kan ingå avtal om fondöverföringstjänst i vilket företag avtalar om automatisk överföring av kassamedel från betalningsrörelsekotot till fonden och tvärtom. Kategori 2: Fonden passar måttfulla ränteplacerare som vill undvika värdefluktuationer i placeringarna och placera i en färdigt diversifierad masslåneportfölj som har genomsnittlig ränterisk och måttlig kreditrisk .
Medelhög 3-5	Nora One (EUR) Nora Two (EUR) Nora Three (EUR) Nora Four (EUR) Nora Five (EUR) Nora One (NOK) Nora Two (NOK) Nora Three (NOK) Nora Four (NOK) Nora One (SEK) Nora Two (SEK) Nora Three (SEK) Nora Four (SEK) Nora Five (SEK) Nora One Master Nora Two Master Nora Three Master Nora Four Master Nora Five Master Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global (9.4.2019) Nordea Corporate Bond Nordea Discretionary Corporate Credit Nordea Discretionary Global Equity Nordea Discretionary Swedish Equity Nordea Equity Core Nordea Equity Opportunities Nordea Euro Företagslån Plus Nordea Euro Obligation Nordea Europa Nordea Europa Passiv Nordea Fixed Income Credit Opportunities Nordea Focus Ränta Nordea Företagslån Plus Nordea Global Nordea Global Dividend Nordea Global Enhanced Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (9.4.2019) Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI) (9.4.2019) Nordea Nordamerika Nordea Nordiska Länder Nordea North American Enhanced Nordea Nya Tillväxtmarknader Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Balanserad Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Måttlig Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Tillväxt Nordea Pro Euro Obligation Nordea Pro Stable Return Nordea Ränteavkastning Nordea Realränta Nordea Småbolagsfond Norden	De fonder som hör till riskkategorin 3 är huvudsakligen långräntefonder eller ränteviktade blandfonder. Kategori 3: Fonden passar måttfulla placerare som främst vill placera i masslån som emitterats av företag och som har relativt hög ränterisk och genomsnittlig kreditrisk. Fonden passar måttfulla placerare som vill placera diversifierat i masslån som emitterats av stater och som har hög ränterisk och måttlig kreditrisk. De fonder som hör till riskkategorin 4 är huvudsakligen högriskföretagslånefonder, räntefonder som placerar på tillväxtmarknader eller andra än ränteviktade blandfonder. Kategori 4: Fonden passar rätt avkastningsinriktade placerare som vill placera en del av sina tillgångar diversifierat i högriskföretagslån dvs. high yieldlån med hög kreditrisk och rätt hög ränterisk. Fonden passar rätt avkastningsinriktade placerare som vill placera en del av sina tillgångar på räntemarknaderna i tillväxtregioner med hög ränterisk och rätt hög kreditrisk. De fonder som hör till riskkategorin 5 är huvudsakligen aktieviktade blandfonder eller ganska brett diversifierade aktiefonder. Kategori 5: Fonden är en aktieviktad blandfond. Fonden lämpar sig för avkastningsinriktade placerare som främst vill placera på aktiemarknaden och som även tål kraftiga värdeförändringar i placeringarna. Fonden lämpar sig för avkastningsinriktade placerare som vill placera på aktiemarknaden med global spridning och som även tål kraftiga värdeförändringar i placeringarna. Fonderna i riskkategorierna 4–5 lämpar sig också för långsiktigt fondsparande, där man till exempel genom att regelbundet placera ett visst belopp strävar efter att jämna ut den tidsmässiga placeringsrisken. Aktiefonder rekommenderas för långsiktig placering.

	Nordea Småföretag Europa Nordea Spara 10 Nordea Spara 25 Nordea Spara 50 Nordea Spara 75 Nordea Spara Ränta Nordea Stabil Avkastning Nordea Statsobligation AAA Nordea Swedish Ideas Equity Fund Nordea Tillväxtregion Ränta	
Hög 6-7	Nordea Allokeringssfond Nordea Discretionary Asset Allocation Nordea Finland Nordea Finland Passiv Nordea Fjärran Östern Nordea Global Passiv Nordea Indien Nordea Japan Nordea Kina Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje Nordea Pro Europa Nordea Pro Finland Nordea Ryssland Nordea Tillväxtregion Aktie Nordea Östeuropa	<p>De fonder som hör till riskkategorierna 6 och 7 är i regel aktiefonder, som placeras till exempel på ett specifikt område eller i ett enskilt land, på tillväxtmarknader eller i företag som är små och medelstora till marknadsvärdet.</p> <p>Kategori 6: Fonden lämpar sig för avkastningsinriktade aktieplaceringar som vill placera diversifierat i ett enskilt land eller på ett specifikt geografisk marknadsområde och som även tål kraftiga värdeförändringar i placeringsobjekten.</p> <p>Kategori 7: Fonden lämpar sig för avkastningsinriktade aktieplaceringar som vill placera diversifierat i ett enskilt land eller på ett specifikt geografisk marknadsområde i tillväxtregioner och som även tål tidvis mycket kraftiga värdeförändringar i placeringsobjekten.</p> <p>De fonder som hör till riskkategorierna 6-7 lämpar sig också för långsiktigt fondsparande, där man till exempel genom att regelbundet placera ett visst belopp strävar efter att jämna ut den tidsmässiga placeringsrisken.</p> <p>Aktiefonder rekommenderas för långsiktig placering (minst 5-7 år).</p>

Tabell över sammanslagningar, fördelningar och upplösningar för fonderna

Startdatum	Överlåtande Fond	Övertagande Fond	Transaktion	Datum	Fonden som fortsätter verksamheten
15.10.1987	Optio-SYP		upplösning	28.1.1993	
15.10.1987 13.12.1993	FBF-Avkastning Kansallis-Korko Nordea Euro Obligation	Merita Obligation II Merita Obligation 15.1.1996 Nordea Obligation.fi	sammanslagning namnbyte sammanslagning	15.1.1996 19.10.2003	<i>MNB Euro Obligation 4.1.99</i> <i>Nordea Obligation.fi 21.3.2001</i> <i>Nordea Euro Obligation</i>
15.10.1987 15.10.1987	FBF-Risk FBF-Tillväxt Nordea Nordia	Merita Avanti Merita Nordia Nordea Avanti	sammanslagning sammanslagning sammanslagning	15.1.1996 15.1.1996 16.12.2007	<i>MNB Avanti 1.8.1999</i> <i>Nordea Nordia 21.6.2001</i> <i>Nordea Nordiska Länder</i>
15.5.1992 24.11.1999	Kansallis-Kasvu Trevise Finland Nordea Fennia Plus	Merita Fennia Merita Fennia Plus Nordea Fennia	namnbyte sammanslagning sammanslagning	15.1.1996 1.1.2001 2.3.2009	<i>Nordea Fennia 21.3.2001</i> <i>Nordea Fennia Plus 21.3.2001</i> <i>Nordea Finland</i>
5.11.1993	Kansallis-Metsä	Merita Foresta 15.1.1996	namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Foresta (fusionerades den 20.9.2013)</i>
7.12.1987	Kansallis-Tuotto Merita Optima Plus	Merita Optima 15.1.1996 Nordea Optima Plus.fi	namnbyte namnbyte	21.3.2001 21.3.2001	<i>Nordea Optima.fi</i> <i>Nordea Optima Plus 1.10.2004</i> <i>Nordea Stabil Avkastning</i>
	Nordea Optima ja Optima Plus sammanslogs med Nordea Stabil Avkastning		sammanslagning	23.4.2006	
1.4.1996	Investa-Kortränta	Merita Pro Ränta	sammanslagning	19.9.1997	<i>Merita Pro Euro Ränta 4.1.1999</i>
	MNB Euro Ränta Merita Ränta Nordea Euro Ränta Nordea Euro Ränta, Företagsränta och Pro Euro Ränta	Nordea Euro Ränta Nordea Ränta .fi Nordea Ränta.fi Nordea Ränta och Nordea Räntheavkastning	namnbyte namnbyte sammanslagning fördelning	21.3.2001 21.3.2001 19.10.2003 3.5.2009	<i>Nordea Euro Ränta</i> <i>Nordea Ränta .fi</i> <i>Nordea Euro Ränta</i> <i>Nordea Ränta och Nordea Räntheavkastning</i>
13.5.1994	Investa-Obligation	Merita Pro Obligation	sammanslagning	19.9.1997	<i>Nordea Pro Euro Obligation 21.3.2001</i>
10.3.1993 24.11.1999	Investa-Aktie Trevise Eurokorko och Trevise Euro-obligaatio	Merita Pro Finland	sammanslagning upplösning	19.9.1997 15.1.2000	<i>Nordea Pro Finland 21.3.2001</i>
22.12.1999	Trevise Euroland	Nordea Europa Plus	sammanslagning	1.6.2001	<i>Nordea Europa Plus</i>
30.10.1997	Merita Aasia	Nordea Aasia.fi	namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Japan 1.6.2001</i>
	Merita Amerika Nordea Latinamerika.fi Nordea Amerika	Nordea Amerika Plus Nordea Amerika Plus	namnbyte sammanslagning sammanslagning	1.6.2001 1.12.2002 28.10.2007	<i>Nordea Amerika</i> <i>Nordea Amerika Plus</i> <i>Nordea Nordamerika</i>
	Merita Europa	Nordea Europa.fi	namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Europa 1.10.2004</i>

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

MNB Euroland Nordea Europa och Choice European Equities har sammanslagits med Nordea Euroland	namnbyte sammanslagning och namnbyte	21.3.2001 16.11.2008	<i>Nordea Euroland</i> <i>Nordea Europa (fusionerades den 24.5.2013)</i>
Merita Granit	namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Granit (fusionerades den 7.10.2012)</i>
Merita Global Nordea Tillväxtbolag Plus (fondens namn var Nordea Selekt Tillväxtbolag i Sverige) har sammanslagits med Nordea Global	namnbyte sammanslagning	21.3.2001 15.12.2008	<i>Nordea Global</i> <i>Nordea Global</i>
MNB Euro Midi Ränta MNB IT	namnbyte namnbyte	21.3.2001 21.3.2001	<i>Nordea Euro Midi Ränta</i> <i>Nordea IT</i>
Nordea IT har sammanslagits med Nordea Global Mobility	sammanslagning och namnbyte	2.3.2008	<i>Nordea Teknologi (fusionerades den 20.9.2013)</i>
MNB MEDICA Life Science Nordea Medica Life Science har sammanslagits med Nordea Global Biotech	namnbyte sammanslagning och namnbyte	21.3.2001 25.11.2007	<i>Nordea MEDICA Life Science</i> <i>Nordea Medica (fusionerades den 20.9.2013)</i>
MNB Nordic Small Cap	namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Nordic Small Cap</i>
MNB Pro Balance	Nordea Pro Balance namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Pro Stable Return 1.4.2006</i>
MNB Pro Corporate Bond	Nordea Pro Corporate Bond namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Corporate Bond 1.10.2007</i>
MNB Pro Europa	namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Pro Europa</i>
MNB SVE Obligation	namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Portföljinvest Obligation</i>
Nordea Portföljinvest Obligation har sammanslagits med Nordea Realränta	sammanslagning	14.10.2006	<i>Nordea Realränta</i>
Nordea Ränta Plus	namnbyte	21.8.2008	<i>Nordea Absolut Avkastning Portfölj</i>
Specialplaceringsfond Nordea Absolut Avkastning Portfölj och Specialplaceringsfond Nordea European Equity Hedge	sammanslagning	14.12.2010	<i>Mottagande fond</i> <i>Nordea Spara 10, 15.12.2010</i>
Choice Global Equities	upplösning	12.3.2008	
Nordea CDO Debt och Nordea CDO Equity	upplösning	5.1.2009	
Specialplaceringsfond Nordea Fixed Income Hedge och Specialplaceringsfond Nordea Ränteportfölj Plus	Sammanslagning	20.6.2010	<i>Specialplaceringsfond Nordea Ränteportfölj Plus</i>
Specialplaceringsfond Företagslån Plus	Förändring av fondstyp	11.7.2010	<i>Placeringsfond Företagslån Plus</i>
Nordea Garanti	upplösning	8.12.2011	
Nordea Penningmarknad	namnbyte	15.4.2011	
Nordea Institutionell Penningmarknad	namnbyte	15.3.2012	<i>Nordea Institutionell Kortränta</i>
Nordea Tillväxt Private Banking	namnbyte	27.3.2012	<i>Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt</i>
Nordea Avkastning Private Banking	namnbyte	27.3.2012	<i>Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig</i>
Nordea Granit sammanslogs med Nordea Stabil Avkastning	sammanslagning	7.10.2012	<i>Nordea Stabil Avkastning</i>
Nordea Tillväxtbolagsfond (Swe) och Nordea Etiskt Urval Global (Swe) har sammanslagits med Nordea Global	gränsöverskridande sammanslagning	7.10.2012	<i>Nordea Global</i>
1.6.2006 Nordea Indien	ändring till en matarfond	12.11.2012	<i>Nordea Indien</i>
Nordea IV Kapitalgaranti 100	upplösning	1.12.2012	
Nordea Ränteportfölj har sammanslagits med Nordea Spara Ränta	sammanslagning på hemmamarknaden	1.12.2012	<i>Nordea Spara Ränta</i>
Specialplaceringsfond Nordea Aktivera Ränta och Placeringsfond Nordea Stratega Ränta (t.o.m 4.4.2012 Specialplaceringssfond)	sammanslagning på hemmamarknaden	1.12.2012	<i>Placeringsfond Nordea Stratega Ränta</i>

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

Nordea Japanfond (Swe) och Nordea Japan	gränsöverskridande sammanslagning	17.2.2013	<i>Nordea Japan</i>
Nordea Nordamerikafond och Nordea Nordamerika	gränsöverskridande sammanslagning	17.2.2013	<i>Nordea Nordamerika</i>
Placeringsfond Nordea Europeiska Aktier och Specialplaceringsfond Nordea Private Banking Focus Europe har sammanslagits med Placeringsfond Nordea Europa Plus	sammanslagning och namnbyte	24.5.2013	<i>Placeringsfond Nordea Europa</i>
Nordea Östeuropafond (Swe) har sammanslagits med Nordea Östeuropa	gränsöverskridande sammanslagning	26.5.2013	<i>Nordea Östeuropa</i>
Placeringsfond Nordea Foresta, Placeringsfond Nordea Medica och Placeringsfond Nordea Teknologi har sammanslagits med Placeringsfond Nordea Nordea Global Dividend	sammanslagning på hemmamarknaden	20.9.2013	<i>Nordea Global Dividend</i>
Nordea Spektra (Swe) har sammanslagits med Placeringsfond Nordea Global Dividend	gränsöverskridande sammanslagning	20.9.2013	<i>Nordea Global Dividend</i>
Nordea Ränportfölj Plus har sammanslagits med Nordea Spara 10	sammanslagning på hemmamarknaden	9.11.2013	<i>Nordea Spara 10</i>
Nordea Kina	ändring till en matarfond	29.11.2013	<i>Nordea Kina</i>
Nordea V Kapitalgaranti 100	upplösning	2.12.2013	
Nordea Private Banking Focus Finland har sammanslagits med Nordea Pro Finland	sammanslagning på hemmamarknaden	5.9.2014	<i>Nordea Pro Finland</i>
Institutionella Aktiefonden Europa (Swe) har sammanslagits med fonden Nordea Pro Europa	gränsöverskridande sammanslagning	5.9.2014	<i>Nordea Pro Europa</i>
Nordea Europafond (Swe) och Nordea Selekt Europa (Swe) har sammanslagits med fonden Nordea Europa	gränsöverskridande sammanslagning	6.9.2014	<i>Nordea Europa</i>
Nordea Private Banking Focus Finland har sammanslagits med Nordea Pro Finland	sammanslagning på hemmamarknaden	5.9.2014	<i>Nordea Pro Finland</i>
Institutionella Ränportföljen korta placeringar (Swe) har sammanslagits med Placeringsfond Nordea Institutionell Kortränta	sammanslagning på hemmamarknaden	10.10.2014	<i>Nordea Institutionell Kortränta</i>
Specialplaceringsfond Nordea Kapitalgaranti 100 har sammanslagits med Placeringsfond Nordea Ränta	sammanslagning på hemmamarknaden	2.12.2014	<i>Placeringsfond Nordea Ränta</i>
Specialplaceringsfond Nordea Finland 130/30 har sammanslagits med Placeringsfond Nordea Finland	sammanslagning på hemmamarknaden	20.3.2015	<i>Nordea Finland</i>
Nordea II Kapitalgaranti 100	upplösning	1.12.2015	
Nordea Trygg 75 har sammanslagits med Placeringsfond Nordea Spara 10	sammanslagning på hemmamarknaden	6.2.2016	<i>Nordea Spara 10</i>
Nordea Nordenfonden (Swe) har sammanslagits med fonden Nordea Nordiska Länder	gränsöverskridande sammanslagning	23.9.2016	<i>Nordea Nordiska Länder</i>
Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF och Nordea Stable Equities UCITS ETF	upplösning	5.10.2016	
Nordea III Kapitalgaranti 100	upplösning	1.12.2016	
Nordea Plan Konservativ	namnbyte	28.10.2017	<i>Nordea Plan Defensiv</i>
Nordea Plan Defensiv	namnbyte	1.11.2017	<i>Nordea Defensiv</i>
Nordea European New Frontiers	namnbyte	27.11.2017	<i>Nordea Nya Tillväxtmarknader</i>
Nordea Private Banking Focus Ränta	namnbyte	19.2.2018	<i>Nordea Focus Ränta</i>
Nordea Private Banking Equity Core	namnbyte	19.2.2018	<i>Nordea Equity Core</i>
Nordea Private Banking Equity Opportunities Fund	namnbyte	19.2.2018	<i>Nordea Equity Opportunities</i>
Nordea Private Banking Fixed Income Credit Opportunities	namnbyte	19.2.2018	<i>Nordea Fixed Income Credit Opportunities</i>
Nordea Private Banking Focus Nordic har sammanslagits med Nordea Nordiska Länder	sammanslagning på hemmamarknaden	13.4.2018	<i>Nordea Nordiska Länder</i>
Nordea Aktieportfölj har sammanslagits med Nordea Global	sammanslagning på hemmamarknaden	13.4.2018	<i>Nordea Global</i>
Nordea Finland Indexfond, Nordea Europa Indexfond och Nordea Global indexfond	namnbyte	15.8.2018	<i>Nordea Finland Passiv, Nordea Europa Passiv och Nordea Global Passiv</i>

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

Nordea Latinamerikafonden (Swe) har sammanlagits med fonden Nordea Tillväxtregion Aktier	gränsöverskridande sammanslagning	15.11.2018	Nordea Tillväxtregion Aktie
Nordea Private Banking Likviditet	namnbyte	11.12.2018	Nordea Private Banking Kort
Nordea Private Banking Kort Obligasjon	namnbyte	11.12.2018	Obligasjon Pluss
Nordea Småbolagsfond Finland	sammanslagning på hemmamarknaden	14.12.2018	Nordea Private Banking FRN Nordea Småbolagsfond Norden
Nora Five (NOK)	upplösning	14.6.2019	

Fondprospektet över Danmarkregistrerade fonder som Nordea Funds Ab förvaltar finns tillgängligt på www.nordeainvest.dk
 Fondprospektet över Sverigeregistrerade fonder som Nordea Funds Ab förvaltar finns tillgängligt på www.nordea.se/fonder
 Fondprospektet över Norgeregistrerade fonder som Nordea Funds Ab förvaltar finns tillgängligt på www.nordea.no/investmentfunds

Eventuella fel i fondernas värdeberäkning

Vid bedömningen av väsentliga fel i värdeberäkningen tillämpas principerna 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 Finansinspektionens anvisningar och fondbolagets interna förfaringsätt. Fondbolaget tillämpar ett minimibelopp på 5 euro på den ersättning som utbetalas till andelsägarna. Fonderna delas in i fyra kategorier på basis av den fondspecifika årliga volatiliteten för tillväxtandelen beräknad i enlighet med ESMA* riktlinjer om beräkning av SRR1 som anges i dokumentet basfakta för investerare (KIID). De fonder för vilka volatiliteten för det senaste kalenderåret inte finns tillgänglig och vilka har inlett verksamheten efter årsskiftet, har placerats i kategori IV (volatilitet på $\leq 2\%$).

* CESR/10-673 CESR Guidelines – Methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document.

[De volatiliteter för 2018 som används vid bedömning av gränsen för ett väsentligt fel i fondens värdeberäkning.](#) Publicerad 9.4.2019.

	Volatilitet	Gräns för väsentligt fel i värdeberäkningen
Kategori I:	placeringssonder med en årlig volatilitet på $\geq 10\%$	$\geq 0,5\%$ av placeringssondens värde i placeringssonder i kategori I
Kategori II:	placeringssonder med en årlig volatilitet på $\geq 5\%$ och $< 10\%$	$\geq 0,3\%$ av placeringssondens värde i placeringssonder i kategori II
Kategori III:	placeringssonder med en årlig volatilitet på $> 2\%$ och $< 5\%$	$\geq 0,2\%$ av placeringssondens värde i placeringssonder i kategori III
Kategori IV:	placeringssonder med en årlig volatilitet på $\leq 2\%$	$\geq 0,1\%$ av placeringssondens värde i placeringssonder i kategori IV

Uppgifter om eventuella fel i beräkningen av värdet av de Finlandregistrerade fonder som Nordea Funds Ab förvaltar finns till påseende hos Nordea Funds Ab. I tabellen anges den fondspecifika gränsen för ett väsentligt fel som en procentuell andel av fondens värde.

Fondens namn och gränsen för ett väsentligt fel	Gräns		
Nora-fonder			
Nora One (EUR)	0,2 %	Nordea Euro Företagslån	0,2 %
Nora Two (EUR)	0,2 %	Nordea Euro Midi Ränta	0,1 %
Nora Three (EUR)	0,3 %	Nordea Euro Obligation	0,2 %
Nora Four (EUR)	0,5 %	Nordea Europa	0,5 %
Nora Five (EUR)	0,5 %	Nordea Europa Passiv	0,5 %
Nora One (NOK)	0,2 %	Nordea Finland	0,5 %
Nora Two (NOK)	0,2 %	Nordea Finland Passiv	0,5 %
Nora Three (NOK)	0,3 %	Nordea Fixed Income Credit Opportunities	0,2 %
Nora Four (NOK)	0,5 %	Nordea Fjärran Östern	0,5 %
Nora One (SEK)	0,2 %	Nordea Focus Ränta	0,2 %
Nora Two (SEK)	0,2 %	Nordea Företagslån Plus	0,2 %
Nora Three (SEK)	0,3 %	Nordea Global	0,5 %
Nora Four (SEK)	0,5 %	Nordea Global Dividend	0,5 %
Nora One Master	0,2 %	Nordea Global Enhanced	0,5 %
Nora Two Master	0,2 %	Nordea Global Passiv	0,5 %
Nora Three Master	0,3 %	Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global	0,5 %
Nora Four Master	0,5 %	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global	0,1 %
Nora Five Master	0,5 %	Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (FI)	0,1 %
Övriga Nordeafonder		Nordea Indien	0,5 %
Nordea Allokeringssfond	0,3 %	Nordea Institutionell Kortränta	0,1 %
Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global	0,1 %	Nordea Japan	0,5 %
Nordea Corporate Bond	0,1 %	Nordea Kina	0,5 %
Nordea Defensiv	0,1 %	Nordea Kort Ränta	0,1 %
Nordea Discretionary Asset Allocation	0,5 %	Nordea Kredit Pluss Etisk	0,1 %
Nordea Discretionary Corporate Credit	0,2 %	Nordea Navigo*	0,3 %
Nordea Discretionary Global Equity	0,5 %	Nordea Nordamerika	0,5 %
Nordea Discretionary Swedish Equity	0,5 %	Nordea Nordiska Länder	0,5 %
Nordea Equity Core	0,5 %	Nordea Norsk Kreditobligasjon	0,1 %
Nordea Equity Opportunities	0,5 %	Nordea North American Enhanced	0,5 %
		Nordea Nya Tillväxtmarknader	0,5 %
		Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad	0,3 %
		Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig	0,2 %
		Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Balanserad	0,3 %
		Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Måttlig	0,2 %
		Nordea Premium Kapitalförvaltning Global Tillväxt	0,5 %
		Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig	0,2 %
		Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt	0,5 %
		Nordea Private Banking FRN	0,1 %
		Nordea Private Banking Kort Obligasjon Pluss	0,1 %
		Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje*	0,1 %
		Nordea Private Banking Obligasjon	0,5 %
		Nordea Pro Euro Obligation	0,2 %
		Nordea Pro Europa	0,5 %
		Nordea Pro Finland	0,5 %
		Nordea Pro Stable Return	0,5 %
		Nordea Realränta	0,2 %
		Nordea Ryssland	0,5 %
		Nordea Ränta	0,1 %
		Nordea Räntevkastning	0,2 %
		Nordea Småbolagsfond Norden	0,5 %
		Nordea Småföretag Europa	0,5 %
		Nordea Spara 10	0,2 %
		Nordea Spara 25	0,2 %
		Nordea Spara 50	0,3 %
		Nordea Spara 75	0,5 %
		Nordea Spara Ränta	0,2 %
		Nordea Stabil Avkastning	0,3 %
		Nordea Statsobligation AAA	0,2 %
		Nordea Strategia Ränta	0,1 %
		Nordea Swedish Ideas Equity Fund*	0,5 %
		Nordea Tillväxtregion Aktie	0,5 %
		Nordea Tillväxtregion Ränta	0,3 %
		Nordea Östeuropa	0,5 %
		* Specialplaceringssfond	

MSCI Europe Index and MSCI World Index – disclaimer

This Fund (Nordea European Passive Fund, Nordea Global Passive Fund) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by MSCI INC. ("MSCI"), any of its affiliates, any of its information providers or any other third party involved in, or related to, compiling, computing or creating any MSCI Index (Collectively, The ("MSCI PARTIES"). The MSCI Indexes are the exclusive property of MSCI. MSCI and the MSCI Index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and have been licensed for use for certain purposes by (licensee). None of the MSCI Parties makes any representation or warranty, express or implied, to the issuer or owners of this fund or any other person or entity regarding the advisability of investing in funds generally or in this Fund particularly or the ability of any MSCI Index to track corresponding stock market performance. MSCI or its affiliates are the licensors or certain trademarks, service marks and trade names and of the MSCI Indexes which are determined, composed and calculated by MSCI without regard to this fund or the issuer or owners of this Fund or any other person or entity. None of the MSCI Parties has any obligation to take the needs of the issuer or owners of this Fund or any other person or entity into consideration in determining, composing or calculating the MSCI Indexes. None of the MSCI Parties is responsible for or has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of this Fund to be issued or in the determination or calculation of the equation by or the consideration into which this Fund is redeemable. Further, none of the MSCI Parties has any obligation or liability to the issuer or owners of this Fund or any other person or entity in connection with the administration, marketing or offering of this Fund.

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors
 www.nordea.fi/fonder
 Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

Although MSCI shall obtain information for inclusion in or for use in the calculation of the MSCI Indexes from sources that MSCI considers reliable, none of the MSCI Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or the completeness of any MSCI Index or any data included therein. None of the MSCI Parties makes any warranty, express or implied, as to results to be obtained by the issuer of the fund, owners of the fund, or any other person or entity, from the use of any MSCI Index or any data included therein. None of the MSCI Parties shall have any liability for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any MSCI Index or any data included therein. Further, none of the MSCI Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the MSCI Parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to each MSCI Index and any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the MSCI Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Nordea Finnish Index Fund – disclaimer

The fund is tracking the OMX Helsinki Benchmark CAP GTR Index. However, the fund is not sponsored, endorsed or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates, are referred to as the "Corporations" in the following). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to the fund. The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the investors of the fund or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the fund particularly, or the ability of the OMX Helsinki Benchmark CAP GTR Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Nordea Funds OY is in the licensing of the NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, and OMX Helsinki Benchmark CAP GTR Index registered trademarks and certain trade names of the Corporation and the use of the OMX Helsinki Benchmark CAP GTR Index which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Nordea Fund OY's funds. NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of Nordea Fund OY or the investors of the fund into consideration in determining, composing or calculating the OMX Helsinki Benchmark CAP GTR Index. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing or prices of the fund. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the fund.

The Corporations do not guarantee the accuracy and/or uninterrupted calculation of the OMX Helsinki Benchmark CAP GTR Index or any data included therein. The Corporations make no warranty, express or implied, as to results to be obtained by Nordea Funds OY or the investors of the fund, or any other person or entity from the use of the OMX Helsinki Benchmark CAP GTR Index or any data included therein. The Corporations make no express or implied warranties, and expressly disclaim all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the OMX Helsinki Benchmark CAP GTR Index or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall the Corporations have any liability for any lost profits or special, incidental, punitive, indirect, or consequential damages, even if notified of the possibility of such damages.

Additional information for investors in Denmark

The following information is intended for investors subscribing for shares of the Funds in Denmark.

Taxation of Danish investors

The Fund Company is an investment company in accordance with section 19 of the Danish Act on taxation of gains on equities. Investors' gains and losses are thus taxed on an annual basis according to the market-value principle. The market-value principle means that investors are subject to annual taxation on an ongoing basis as the value of the shares is to be computed at the end of each year in such a way that gains and losses relative to the value at the end of the last income year – or relative to the purchase price if the shares have been purchased in the course of the income year – are to be included in the computation of the value at the end of the current year. In case of sale or redemption the computation is made relative to the value at the end of the most recent income year or the purchase price if the shares have been bought in the same year.

For natural persons gains and losses are included in the capital income, for companies in the company income and for institutional investors in the tax base according to the Danish Act on taxation of pensions.

Persons using the Danish scheme for tax treatment of enterprises may use assets comprised by this scheme to purchase shares. Pension assets may also be used to purchase shares.

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.

Important information for persons and institutional investors intending to subscribe for units in the Nordea India Fund

Due to Indian legislation, no single investor may hold more than 10% of the NAV of the Fund. Neither may non-resident Indians (means a person

NORDEA FUNDS AB

Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors

www.nordea.fi/fonder

Telefon 0200 5000 (Nordea Kundtjänst)

resident outside India who is a citizen of India or a person of Indian origin specified in the applicable law) hold more than 60% of the NAV of the Fund on an aggregate level.

Nordeafondernas faktablad med basfakta för investerare, fondprospekt, stadgar, årsredovisning samt halvårsrapporter fås kostnadsfritt på Nordeas kontor, på Internet www.nordea.fi/fonder samt hos Nordea Funds Ab.