

Informationsbroschyr

Nordea Bostadsobligationsfond

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

Informationsbroschyren består av följande delar:

1. Fondspecifik information
2. Allmän information
3. Fondbestämmelser
4. Faktablad

Important information for US Persons

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

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

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

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

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

Fonds specifik information

Mål och placeringsinriktning

Målet med förvaltningen är att uppnå en god värdetillväxt.

Fonden placerar i svenska räntebärande värdepapper utgivna främst av svenska staten, bostadsinstitut, företag med hög kreditvärdighet samt kan även placera i värdepapper utgivna av kommuner och landsting. Fonden får även placera upp till 25 procent av fondförmögenheten i europeiska räntebärande värdepapper. Alla placeringar görs i svenska kronor. Fonden får även placera på konto i kreditinstitut.

Placeringar i andra typer av värdepapper än statspapper skall huvudsakligen, vid tidpunkten för placeringen, ha lägst kreditvärderingsbetyget BBB- eller Baa3 eller motsvarande för längre placeringar och lägst A-1, P-1, eller K-1 eller motsvarande för kortare placeringar enligt värdering av godkänt ratingföretag.

Fondbolaget förlitar sig inte enbart eller rutinmässigt på externa kreditvärderingar utan gör även en egen bedömning när investeringsbeslut fattas i förvaltningen av fonden. Således kan fonden även investera i ränteinstrument som avviker från, eller saknar ett sådant ovannämnt internationellt godtagbart kreditbetyg baserat på fondbolagets interna värderingar. Fondbolaget följer upp och mäter regelbundet risker hos enskilda finansiella instrument och deras påverkan på fondens totala riskexponering.

Den genomsnittliga räntebindningstiden (duration) för innehaven i fonden är högst 4 år, men riktvärdet är 2 år.

Fonden får förutom att placera i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument placera upp till 10 procent av fondförmögenheten i andra fonder.

Fonden får även placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden kan ibland utnyttja derivatinstrument för att hantera risker eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

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

Fondens placeringsinriktning innefattar sådana obligationer och andra skuldförbindelser som anges i 5 kap 8 § lagen om värdepappersfonder. Fonden kan placera mer än 35 procent av fondens medel i obligationer och andra skuldförbindelser som emitterats och/eller garanterats av svenska staten eller svenska bolåneinstitutet.

Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. För information om fondbolagets hållbarhetsarbete med fonden se nedan under Hållbarhetsrelaterad information och i policyn för Ansvarsfulla investeringar som finns tillgänglig på www.nordea.se.

Målgrupp

Fonden vänder sig till placerare som vill ha ett räntesparande för att bygga upp ett sparkapital eller en buffert. Spararen måste dock vara beredd på att placeringen kortsiktigt kan sjunka i värde.

Sparhorisont

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

Riskinformation

Fondens aktuella risknivå på en sju gradig skala samt information om fonden bedöms ha låg risk, medelrisk eller hög risk, framgår av fondens faktablad som återfinns sist i denna Informationsbroschyr.

Fonden placerar i värdepapper med medellång löptid vilket innebär en högre risk för kurssvängningar än för räntefonder som placerar i värdepapper med kort löptid (marknadsrisk). Fonden placerar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Fonden påverkas av ränteutvecklingen. Även kreditrisker och risker i samband med oförutsedda händelser kan påverka avkastningen i fonden.

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Exempel på derivatinstrument är t ex olika former av indexterminer som med fördel kan användas när fonden ska gå in i, respektive gå ur, en marknad eller för att underlätta hantering av in- och utflöden. Användande av derivatinstrument kan både höja och sänka risken. Fondens riskprofil påverkas dock inte. Fondens risk mäts inklusive derivatinstrument.

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

Hållbarhetsrelaterad information

Hållbarhetsrelaterad information i enlighet med artikel 6 och 8 i SFDR, EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsinformation inom den finansiella tjänstesektorn.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i SFDR. Även om denna fond främjar dessa egenskaper har den inget åtagande att göra hållbara investeringar, och därför finns det inte heller någon fastställd gräns för lägsta andel av hållbara investeringar i fonden. Därmed gäller inte informationskravet som fastställs i artikel 6 i EU:s taxonomiförordning för denna fond.

Integrering av hållbarhetsrisker

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

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Fonden investerar inom ett investeringsuniversum som har en hög nivå överlag när det gäller ESG-frågor. Därmed har de kriterier som gäller för denna fond endast begränsad effekt i praktiken och används främst för att säkerställa att investeringarna uppfyller de förväntade ESG-kriterierna för denna tillgångsklass.

Fonden omfattas av vår policy för fossila bränslen som är i linje med Parisavtalet.

Fonden tillämpar utökade exkluderingsfilter. Förvaltaren avstår från investeringar i bolag och emittenter med en betydande del av sin omsättning från verksamhet som bedöms vara skadlig för miljön och/eller samhället i stort, inklusive tobak och fossila bränslen.

Policy för god bolagsstyrning

En utvärdering av bolagsstyrningens kvalitet ingår alltid i bedömningen av möjliga investeringar. Utvärderingen av bolagsstyrningen omfattar ansvarsfrågor, skydd för aktieägare-/obligationsägarrättigheter och långsiktigt hållbart värdeskapande.

ESG-strategi

Strategin säkerställer att gällande exkluderingsfilter åter speglas i fondens investeringsuniversum.

Vår policy för fossila bränslen är anpassad efter Parisavtalet och sätter gränser för bolagens exponering mot produktion, distribution och tjänster inom fossila bränslen. Bolag som är involverade utöver dessa gränser exkluderas om de inte har en dokumenterad strategi för en övergång i linje med Parisavtalet.

De begränsningar av fondens investeringsurval som beror på strategin följs upp och kontrolleras regelbundet.

Nordea Funds policy för Ansvarsfulla investeringar

Fonden omfattas av de grundläggande kriterier för normbaserad granskning och exkluderingsfilter som specificeras i Nordea Funds policy för Ansvarsfulla investeringar. Fonden kommer därmed inte investera i bolag som tillverkar olagliga vapen eller kärnvapen och i bolag vars omsättning från kolbrytning överstiger en i förväg fastställd andel.

Utifrån regelbundna granskningar föreskriver NIM:s kommitté för Ansvarsfulla investeringar lämpliga åtgärder mot bolag som påstås bryta mot, eller vara förknippade med kontroverser kring, internationella lagar och normer. Om bolagsdialogerna misslyckas eller bedöms vara fruktlösa kan innehaven sättas i karantän eller så kan bolaget föras upp på listan över uteslutna företag.

Nordea Funds policy för Ansvarsfulla investeringar finns på www.nordea.se och listan över uteslutna företag finns på www.nordea.com.

Implementering av ESG-strategi

Policyn för fossila bränslen anpassad efter Parisavtalet och andra exkluderingsfilter gäller för alla fondens direktinvesteringar.

Fonden kan använda derivatinstrument och andra metoder för de syften som beskrivs i avsnitten Mål och placeringsinriktning och Riskinformation. För sådana innehav används inte ESG-kriterierna.

Mer fondspecifik information

Mer fondspecifik information finns på www.nordea.se/fondinfo.

Jämförelseindex och anpassning till fondens hållbarhetsprofil

Fonden jämförs med ett index som inte har samma kriterier som fonden när det gäller miljöaspekter och socialt ansvar. Ytterligare information finns i avsnittet Jämförelseindex.

Historisk avkastning

För information om den historiska avkastningen, se fondens faktablad som ingår i denna broschyr.

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

Sparbelopp och avgifter

Minsta insättningsbelopp är 100 kronor.

Insättnings- och uttagsavgift

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

Förvaltningsavgift

Förvaltningsavgiften är 0,50 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten per år.

Enligt fondbestämmelserna kan förvaltningsavgiften för Nordea Bostadsobligationsfond maximalt uppgå till 1 procent per år.

Jämförelseindex

70 % OMRX Mortgage Bond Index
30 % OMRX T-Bill

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

Aktivitetsgrad

	Aktiv risk, 2 år, %
2020-12-31	0,5
2019-12-31	0,1
2018-12-31	0,1
2017-12-31	0,2
2016-12-31	0,3
2015-12-31	0,3
2014-12-31	0,2
2013-12-31	0,2
2012-12-31	-
2011-12-31	-

Administratör av jämförelseindex

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

Icke-utdelande och utdelande andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

Icke-utdelande andelsklass

Fonden lämnar inte utdelning i denna andelsklass.

Utdelande andelsklass

Fonden lämnar utdelning i denna andelsklass i april varje år.

Startår

2011

Ansvarig förvaltare

Per-Erik Grahn

Allmän information

Fondens rättsliga ställning

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

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

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

Förvaringsinstitut

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Regler för hantering av intressekonflikter

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

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

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

Öppna ett fondkonto

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

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

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

Handel med fondandelar

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

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

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

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

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

Andelsklasser

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

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

Värdering av fondens innehav

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

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

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

Fondens tillgångar värderas till marknadsvärde.

Aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper

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

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

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

Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper

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

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

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

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

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

Andelar i värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag

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

Derivatinstrument

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

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

Placeringar på konto hos kreditinstitut

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

Skulder

Skulder utgörs av:

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

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

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

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

Årsuppgift och fonderapporter

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

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

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

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

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

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

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

Skatteregler

Skatteregler för andelsägaren

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

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

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

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

Skatteregler för Sverigeregistrerade fonder

Värdepappersfonder och specialfonder är inte skattskyldiga.

Avgifter

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

Förvaltningsavgift

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

Övriga kostnader

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

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

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

Särskilt om kostnader för analys

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

Ersättningspolicy

Nordea Funds Ab tillämpar ett löne- och ersättningsprogram utifrån ett helhetsperspektiv, som tar hänsyn till vikten av välbalanserade, separata 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.

Ersättningskommittén i Nordea Funds Ab utvärderar ersättningspolicy och praxis.

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

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

Risk

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

Nordeas riskklassificering

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

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

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

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

Olika typer av risker

I förvaltningen av fonderna förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

Marknadsrisk: risk för förlust på grund av förändringar i marknadsvärde på positioner till följd av ändrade marknadsvariabler t ex räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

Tillväxt- och gränsmarknadsrisk: tillväxt- och gränsmarknader är mindre etablerade marknader där prisfluktuationer kan vara större än på de etablerade marknaderna. De medför högre risker, särskilt marknads-, kredit-, juridiska och valutarisker

Koncentrationsrisk: risk i samband med koncentrationer av tillgångar eller marknader/branscher/företag.

Valutarisk: risken att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

Politisk risk: risk för politisk instabilitet.

Kreditrisk: risk för att en emittent (utgivare av värdepapper) eller en motpart kan komma att ställa in betalningarna eller får försämrade kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

Likviditetsrisk: risk för att det inte går att sälja ett värdepapper i tid till rimligt pris.

Detta kan inverka på fondandelens utveckling om man blir tvungen att realisera fondens värdepapper 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.

Motpartsrisk: risk för att betalningar/leveranser av värdepapper inte sker enligt avtal.

Operativa risker: risk förknippade med interna processer och system. Innebär också legala och administrativa risker vid till exempel värdering, köp och försäljning av värdepapper. Kan också innebära risker kopplade till mer utvecklade marknader och svårigheter att effektivt genomföra köp och försäljningar.

Risk för oförutsedda händelser: risk i samband med oförutsedda händelser som exempelvis oväntade devalveringar, ränteförändringar, politiska händelser med mera.

Risk vid användande av derivatinstrument: i den mån fonden använder derivatinstrument inom ramen för placeringsinriktningen kan risken både höjas och sänkas.

Syftet med användande av derivatinstrument är att nå en högre avkastning och att hantera fondens risk.

Risker förknippade med Kina: investeringar i fastlandet Kina kan innebära en ökad risk för ekonomisk förlust främst på grund av operativa och regleringsmässiga risker relaterade till området jämfört med länder som allmänt betraktas som mer utvecklade.

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

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

Riskprofil för fonderna

Varje enskild fonds riskprofil framgår av faktabladet Basfakta för investerare.

Hur mäts risk?

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

Standardavvikelse (total risk)

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

Aktiv risk (tracking error)

Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning varierar runt jämförelseindexet. Den beräknas som standardavvikelsen per månad hos fondens avkastning jämför med

jämförelseindexets avkastning. Den aktiva risken används för att beräkna sannolikheten att fonden ska ha sämre avkastning än jämförelseindex. Om exempelvis fonden i genomsnitt förväntas ge en avkastning som är 1 procent bättre än jämförelseindex och den aktiva risken är 3 procent så förväntas avkastningen två år av tre vara mellan 2 procent sämre än och 4 procent bättre än jämförelseindex.

Duration

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

Betavärde (marknadsrisk)

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

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

Allmän information

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

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

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

Köp- och återförsäljningstransaktioner, repo-avtal och totalavkastningsswappar

Köp- och återförsäljningstransaktioner

Köp- och återförsäljningstransaktionerna (buy-sell back transaction) är transaktioner där en part köper eller säljer värdepapper till motparten och på motsvarande sätt avtalar om att återsälja eller återköpa de motsvarande värdepappren till ett visst pris i framtiden till eller från motparten i fråga. Dessa transaktioner regleras inte genom repo-avtal eller omvänt repo-avtal (repurchase eller reverse repurchase agreement). Ofta kallas de för köp- och återförsäljningstransaktioner ur köparens synvinkel och för sälj- och återköpstransaktioner ur säljarens synvinkel.

Repo-avtal

Repo-avtalen är transaktioner som regleras genom avtal och där en part säljer värdepapper till motparten och samtidigt förbinder sig att köpa desamma eller motsva-

rande värdepapper till ett visst pris från motparten i fråga på en av överlåtaren bestämd dag i framtiden eller på en dag som överlåtaren bestämmer senare. I allmänhet kallas dessa transaktioner för repo-avtal ur säljarens synvinkel eller för omvända repo-avtal ur köparens synvinkel repurchase agreement eller reverse repurchase agreement.

Totalavkastningsswappar

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

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

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

Risker och eventuella intressekonflikter

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

Repo-avtalen kan medföra liknande risker för fonden som derivat. Om motparten i repo-avtalet inte kan uppfylla sina skyldigheter, kan försäljning av det värdepapper som är föremål för avtalet medföra förlust, om intäkterna från försäljningen och räntan på värdepappret sammanlagt är mindre än det säljpris (inklusive ränta) som fastställts i repo-avtalet. Om motparten försätts i konkurs eller blir insolvent kan försäljningen av det värdepapper som är föremål för avtalet fördröjas och orsaka kostnader eller fonden förlora kapitalet och räntan. Fonden får inte sälja de värdepapper som är föremål för avtalet under repo-avtalets giltighetstid förrän motparten använt sin rätt att återköpa dessa värdepapper eller återköpstiden löpt ut.

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

av säkerhet i objekt som inte presterar som väntat kan leda till förlust.

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

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

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

Fördelning av avkastning samt kostnader och avgifter

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

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

Utnyttjandegrader av finansiella instrument

I tabellen anges den förväntade andelen av marknadsvärdet på köp- och återförsäljningstransaktioner av fondens värde dvs. den förväntade utnyttjandegraden. Andelen har beräknats på basis av den historiska utnyttjandegraden. Inom parentes visas den maximala nivån av utnyttjandegraden för köp- och återförsäljningstransaktioner. Fonderna använder inte repo-avtal eller totalavkastningsswappar, men Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK och Nordea Obligationsfond kan använda köp- och återförsäljningstransaktioner.

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

Hantering av kompensation vid felaktigt beräknat fondandelsvärde

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

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

Volatilitet

Kategori I:

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

Kategori II:

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

Kategori III:

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

Kategori IV:

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

Gräns för väsentligt fel i värdeberäkningen

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

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

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

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

Fonder kan upphöra, slås samman eller överföras

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

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

Fondbolaget kan med Finansinspektionens tillstånd också slå ihop eller dela värdepappersfonder. Fondbolaget ska underrätta andelsägarna i fonden om förändringen. Information om detta ska också finnas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Fonder får slås ihop eller delas tidigast tre månader efter det att Finansinspektionen har fattat sitt beslut.

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

Ändring av fondbestämmelser

Fondens placeringsstrategi och/eller fondbestämmelserna kan ändras i enlighet med Nordeas interna, dokumenterade process för produktutveckling. Ändringar kan bli aktuella

bland annat på grund av förändrade marknadsvillkor som påverkar placeringsstrategin eller fondbestämmelserna, eller båda.

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

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

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

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

Skadeståndsskyldighet

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

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

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

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

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

Fondbolaget Nordea Funds Ab

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

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

Besöksadress

Aleksis Kivis gata 7, 00500 Helsingfors

Postadress

Nordea Funds Ab
Hamnbanegatan 5, FI-00020 Nordea
Helsingfors

Verkställande direktör

Tanja Eronen, finsk medborgare

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

Adress

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

Verkställande direktör

Maria Rengefors, svensk medborgare

Klagomålsansvarig

Maria Rengefors

Uppdragsavtal

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

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

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

Fondbolaget har vidare ingått distributionsavtal med Nordea Investment Funds S.A. som huvuddistributör för den distribution av fonder som sker genom tredje part. Fondbolaget har även ingått distributionsavtal med ytterligare ett antal distributörer.

Fondbolaget anlitar Nordea Bank Abp för ekonomi- och controllerfunktioner.

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

Värdepappersfonder

Institutionella Aktiefonden Stabil, Institutionella Aktiefonden Sverige, Institutionella Aktiefonden Världen, Nordea Aktieallokering, Nordea Alfa, Nordea Avtalspensionsfond Midi, Nordea Bostadsobligationsfond, Nordea Donationsmedelsfond, Nordea Generationsfond 50-tal, Nordea Generationsfond 60-tal, Nordea Generationsfond 70-tal, Nordea Generationsfond 80-tal, Nordea Generationsfond 90-tal, Nordea Generationsfond Senior, Nordea Obligationsfond, Nordea Olympiafond, Nordea Private Banking Ränportfölj, Nordea Småbolagsfond Sverige, Nordea Stabil, Nordea Stratega 10, Nordea Stratega 30, Nordea Stratega 50, Nordea Stratega 70, Nordea Sverige Passiv, Nordea Swedish Bond Stars, Nordea Swedish Stars och Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond.

Specialfonder

Institutionella Företagsobligationsfonden, Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK, Målarnas Kapitalfond för Avkastning och Nordea Institutionell Aktieförvaltning.

Nordea Funds Ab:s styrelse

Jukka Perttula, ordförande, finsk medborgare
Styrelseproffs

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

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

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

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

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

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

Reima Rytsölä*, finsk medborgare
Vice verkställande direktör, Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma

*oberoende styrelsemedlem

Revisorer för Nordea Funds Ab och de finlandsregistrerade fonderna

PricewaterhouseCoopers Oy, revisionsammanslutning

Huvudansvarige revisor

Martin Grandell, CGR

Revisorssuppleant

Taru Mäenpää, CGR

Revisorererna är finska medborgare

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

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

Förvaringsinstitut

Namn: J.P. Morgan SE - Stockholm Bankfilial
Organisationsnummer: 516406-1110
Säte och huvudkontor: Tyskland

Upplysning om personuppgifter

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

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

Tillåtna investerare

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

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

Vägande skäl kan uppstå till exempel då:

- Fondandelsägarens innehav kan orsaka skada för andra andelsägare.
- Fondandelsägare hamnar på en internationell eller nationell sanktionslista och verksamheten som medfört sanktionen sannolikt skulle medföra betydande olägenhet för fondbolagets verksamhet eller om den skulle innebära att fondbolaget skulle bryta mot lagstiftning eller myndighetsbestämmelser som gäller fondbolagets verksamhet.

- Fondbolaget inte får uppgifter av fondandelsägaren som det behöver för identifiering och kontroll av kunden.
- Fondandelsägarens innehav kan orsaka fondbolaget förpliktelser som avviker från den normala verksamheten och vars arbetsmängd och kostnader inte är skäligen.
- Fondandelsinnehavet i fråga strider mot lagstiftningen i Sverige eller bestämmelserna i utländsk lag eller föreskrift.
- Fondandelsägaren flyttar till en stat som orsakar en betydande tilläggsrapportering för fondbolaget, en registreringskyldighet för fondbolaget eller annan åtgärd som fondbolaget inte annars skulle vara skyldigt att vidta.
- Fondandelsägaren är en fysisk person, juridisk person eller annan juridisk konstruktion som är en US Person (såsom US Person definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).



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

Fondbestämmelser

§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning

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

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

Fonden består av följande andelsklasser.

A. Icke-utdelande andelsklass

B. Utdelande andelsklass

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Nordea Bostadsobligationsfond är en räntefond med medellång genomsnittlig räntebindningstid. Fonden placeras på den svenska räntemarknaden främst i bostadsobligationer.

Målet för förvaltningen är att med iakttagande av de för fonden gällande placeringsreglerna uppnå en avkastning minst i nivå med utvecklingen för placeringar i obligationer med medellång återstående löptid.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden erbjuder andelsägare möjlighet till god avkastning genom placeringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, konto i kreditinstitut och derivatinstrument.

- Minst 75 procent av fondens placeringar skall ske i finansiella instrument utgivna av svenska emittenter.

- Högst 25 procent av fondens placeringar skall ske i finansiella instrument utgivna av europeiska emittenter.

Fondens tillgångar skall placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter av god kvalitet, vilket innebär värdepapper emitterade av staten, kommuner, landsting, kreditinstitut samt företag med, enligt fondbolagets bedömning, hög kreditvärdighet.

Dessa skall vara utgivna i svenska kronor eller i annan europeisk valuta och vara upptagna till handel på en reglerad marknad eller vara föremål för regelbunden handel på penning- och obligationsmarknaden.

Den genomsnittliga löptiden, mätt såsom duration (räntebindningstid) avseende samtliga placeringar, får högst uppgå till 4 år.

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

Högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar i enlighet med fondens placeringsinriktning.

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

§ 6 Marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

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

Fondens placeringsinriktning innefattar sådana obligationer och andra skuldförbindelser som anges i 5 kap. 8 § LVF. Fonden kan placera mer än 35 procent av fondens medel i obligationer och andra skuldförbindelser som emitterats och/eller garanterats av svenska staten eller svenska bolåneinstitut.

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

§ 8 Värdering

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

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

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

Fondens tillgångar värderas till marknadsvärde.

Aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper

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

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

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

Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper

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

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

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

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

Andelar i värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag

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

Derivatinstrument

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

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

Placeringar på konto hos kreditinstitut

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

Skulder

Skulder utgörs av:

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

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

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

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

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för handel varje bankdag.

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

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

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

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

Fondandel skall på begäran, inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker till, en vid tidpunkten för begäran, okänd kurs. För begäran som inkommit före kl. 15.30 varje bankdag samt under förutsättning att ovanstående hinder inte föreligger, sker avräkning till det fondandelsvärde som kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit kl. 15.30 eller därefter sker avräkning under samma förutsättningar, men till fondandelsvärdet för påföljande bankdag. I de fall marknadsplats är stängd del av bankdag kan senast tidpunkt för begäran komma att tidigareläggas. För ytterligare information se informationsbroschyren.

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

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer

fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att marknadsplats är helt eller delvis stängd, får handeln i fonden senareläggas.

§ 10 Tillfällig stängning av fonden

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

§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden

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

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

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

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

§ 12 Utdelning

A. Icke-utdelande andelsklass

Fonden är inte utdelande.

B. Utdelande andelsklass

Fonden är utdelande. Fondbolagets styrelse fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Den totala utdelningen i kronor definieras som en procentuell andel av det totala värdet på utdelande fondandelar i varje fond på årets sista bankdag. Utdelningen per fondandel får avrundas till närmast lägre tiotal ören.

Utbetalning av utdelning sker under april månad året efter räkenskapsåret. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för utdelande fondandel. Utdelningen betalas in på det bankkonto fondandelsägaren uppgett hos Nordea Bank Abp, filial i Sverige.

Utdelningen påverkar inte de icke-utdelande fondandelarnas, som ingår i fonden, värde. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna. Relationstalet förändras årligen i samband med varje utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

För fonden upprättas och avges årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa skall tillställas de andelsägare som begärt detta samt hållas tillgängliga hos fondbolaget och återförsäljare av fonden senast fyra respektive två månader efter senaste års- respektive halvårsskifte.

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

§ 15 Pantsättning

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

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

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

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

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

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund

av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

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

17 § Tillåtna investerare

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

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

Vägande skäl kan uppstå till exempel då:

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

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Nordea Bostadsobligationsfond

ISIN-koder, icke-utd/utd, SE0004198703/SE0004330082

Nordea Funds Ab, registreringsnummer 1737785-9, Nordea Funds Ab, Svensk Filial, organisationsnummer 516408-8782.

Mål och placeringsinriktning

Målet är att ge andelsägarna en god värdetillväxt.

Fonden placerar i svenska räntebärande värdepapper utgivna främst av svenska staten, bostadsinstitut, företag med hög kreditvärdighet samt kan även placera i kommuner och landsting. Fonden får även placera upp till 25 % av fondförmögenheten i europeiska räntebärande värdepapper. Alla placeringar görs i svenska kronor. Fonden får även placera på konto i kreditinstitut.

Placeringar i andra typer av värdepapper än statspapper skall huvudsakligen, vid tidpunkten för placeringen, ha lägst kreditvärderingsbetyget BBB- eller Baa3 eller motsvarande för längre placeringar och lägst A-1, P-1, eller K-1 eller motsvarande för kortare placeringar enligt värdering av godkänt ratingföretag.

Den genomsnittliga räntebindningstiden (duration) för innehaven i fonden är högst 4 år, men riktvärdet är 2 år.

Fonden kan placera mer än 35 % i obligationer och andra skuldförbindelser som emitteras och/eller garanteras av svenska staten eller svenska bolåneinstitut.

Fonden får förutom att placera i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument placera upp till 10 % av fondförmögenheten i andra fonder.

Fonden får även placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden kan ibland utnyttja derivatinstrument för att hantera risker eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex bestående av OMRX Mortgage Bond Index 70 % och OMRX T-Bill 30 %. Fondens jämförelseindex ger en representation av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk.

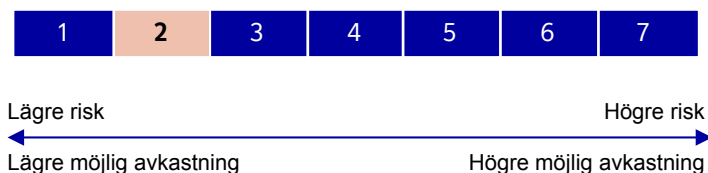
Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Mer information om ESG-kriterier finns i informationsbroschyren och på www.nordea.se/fonder.

Fonden består både av en icke-utdelande och en utdelande andelsklass. Utdelning sker i april.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske alla vardagar.

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

Risk/avkastningsprofil



Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 2. Det betyder att fonden har låg risk för upp- och nedgångar i andelsvärde. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri.

Fondens risk- och avkastningsprofil och kategori kan förändras över tiden. Nuvarande kategori är baserad på historisk data och kan därför inte pålitligt förutse den framtida utvecklingen av risk- och avkastningsprofilen.

På räntemarknaden förekommer svängningar som en följd av ränteutvecklingen. Även motparts- och likviditetsrisker avspeglas till viss del i de historiska svängningarna, men bedöms för denna fond vara mindre betydande.

Följande risker bedöms också som viktiga, men speglas inte i riskindikatorn. Dessa risker kan också påverka avkastningen.

- **Kreditrisk:** Innebär att en emittent (utgivare av värdepapper) eller en motpart kan komma att ställa in betalningarna eller får försämrade kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.
- **Derivatrisk:** Användandet av derivatinstrument höjer inte risken i fonden.
- **Risk för oförutsedda händelser:** Kan innebära risker i samband med oförutsedda händelser som exempelvis oväntade devalveringar, ränteförändringar, politiska händelser etc.

Avgifter

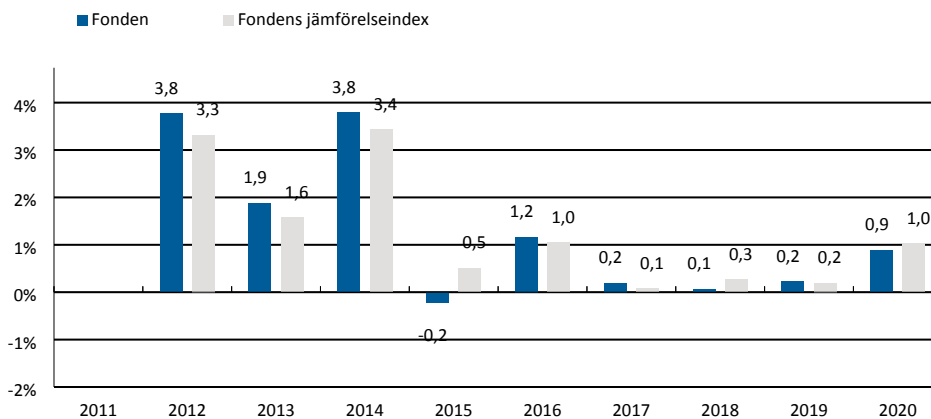
Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar	
Insättningsavgift	Ingen
Uttagsavgift	Ingen
Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut	
Avgifter som tagits ur fonden under året	
Årlig avgift	0,50 %
Avgifter som tagits ur fonden under särskilda omständigheter	
Resultatbaserad avgift	Ingen

Avgifterna utgör betalning för fondens kostnader inklusive marknadsföring och distribution. Dessa minskar investeringens potentiella avkastning.

Årlig avgift avser kalenderåret 2020. Den kan variera något från år till år. I årlig avgift ingår inte courtage, leverans- och räntekostnader samt skatter.

För mer information om kostnader se fondens informationsbroschyr.

Tidigare resultat (beräknat i SEK)



Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. På grund av beräkningstekniska skäl kan det förekomma små skillnader mellan avkastningen på icke-utdelande och utdelande andelar. Diagrammet visar hur den icke-utdelande andelsklassen har utvecklats.

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, vilket består av OMRX Mortgage Bond Index 70 % och OMRX T-Bill 30 %.

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden startade år 2011. Basvaluta är svenska kronor.

Praktisk information

Ytterligare information om fonden framgår av informationsbroschyren, fondbestämmelserna och hel- och halvårsrapporten. Dessa finns kostnadsfritt på svenska på Nordeas hemsida.

Hemsida:	www.nordea.se/fonder
Telefonnummer:	0771-22 44 88
Förvaringsinstitut:	J.P. Morgan SE - Stockholm Bankfilial
Revisor:	PricewaterhouseCoopers AB, Anders O Carlsson (auktoriserad revisor), Stockholm

- Fondens andelsvärde: Andelsvärdet beräknas dagligen och publiceras på Nordeas hemsida.
- Skatt: Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.
- För information om minsta investeringsbelopp och månadssparande hänvisas till: www.nordea.se/fonder. Information om Fondbolagets ersättningspolicy finns tillgänglig på www.nordea.fi/fonder. Information om policyn finns även att beställa kostnadsfritt från fonder@nordea.com.
- Nordea Funds Ab kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr. **Detta faktablad omfattar fondens båda andelsklasser, den icke-utdelande och den utdelande.**

Auktorisation

Denna fond är auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

Publicering

Dessa basfakta för investerare gäller per den 24 januari 2022.