

FONDPROSPEKT

Nordea Funds Ab

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
Handel med fondandelar.....	4
Verkställande av uppdrag och betalning av andelar.....	4
Fondernas marknadsföring i övriga länder.....	4
Förvaringsinstitut för Finlandregistrerade Nordeafonder.....	4
Syftet med Nordeafondernas bolagsstyrning	4
Allmänna risker i anslutning till fondplacering	5
Allmänna risker i anslutning till fondtyp	5
Aktiefonder	5
Räntefonder.....	5
Blandfonder.....	6
Kreditbetyg för placeringarna i fonderna	6
Kreditbetyg på kort sikt.....	6
Kreditbetyg på lång sikt	7
Fondernas jämförelseindex.....	7
Nordeas placeringsprocesser	7
Ansvarsfulla investeringar.....	7
Uppgifter om vissa fonder med särskilda karakteristika	8
Tekniker för effektiv portföljförvaltning.....	8
– Återköpsavtal.....	8
– Utlåning av värdepapper	8
Flexibel prissättningsmetod.....	8
Andelsserier med ränte- och/eller valutaskydd.....	9
Aktivt förvaltade börsnoterade UCITS ETF-fonder (Exchange-Traded Funds, UCITS ETFs)	10
Indexfonder som replikerar index	11
Matarfonden Placeringsfond Nordea Indien	12
Mottagarfonden Nordea 1 – Indian Equity Fund.....	12
Matarfonden Placeringsfond Nordea Kina.....	13
Mottagarfonden Nordea 1 – Chinese Equity Fund	13
Risker med handel med kinesiska A-aktier via programmet Stock Connect	13
Matarfonder inriktade på de norska marknaderna.....	14
Placeringsfond Nordea Småföretag Europa.....	17
– <i>Exceptionellt förfarande vid teckning och inlösen av andelar</i>	17
Nordea II Kapitalgaranti 100.....	17
– <i>Viktig information till placerare – ansvarsförbehåll</i>	17
Provisioner.....	17
– Bytesprovision.....	17
– Rabatt på provisioner	18
Nordeafonderna i nätbanken	18
Fondbolaget har i bruk två skilda system för värdeberäkning av fondandelen	18
Finlandregistrerade placeringsfonder som Nordea Funds Ab förvaltar.....	19
Provisioner och årliga avgifter samt minimateckningsbelopp för fonderna	20
Tabell över sammanslagningar, fördelningar och upplösningar för fonderna	23

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

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 fonduppdrag 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.

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

I mars 2014 trädde en ny AIFM-lag i kraft som reglerar förvaltning och marknadsföring av alternativa investeringsfonder (AIF-fonder). Finansinspektionen i Finland har 17.3.2014 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)
Helsingfors
Aktiekapital 3 350 000,00 euro
Adress Nordea Funds Ab
Centralgatan 3 A, 00020 NORDEA, Helsingfors
FO-nummer 1737785-9

Verkställande direktör Jari Kivihuhta

Verkställande direktörens ställföreträdare Eric Christian Pedersen

Styrelse

Jukka Perttula, ordförande
vice verkställande direktör, landschef,
Nordea Private Banking Finland

Antti Kasi*, vice ordförande
styrelseproffs

Torolf Aadnesen*
Senior Vice President – Head of Finance,
Pensions and Real Estate,
Det Norske Veritas

Nils Bolmstrand
Head of Products and Operations,
Nordea Investment Management

Lars Eskesen*
styrelseproffs

Mads Kaagaard
Head of Nordea Savings & Wealth Offerings

Cecilia Marlow*
styrelseproffs

Jussi Mekkonen,
vice verkställande direktör, affärschef
Nordea Bank Finland Abp

Ellen Pløger
Head of Nordea Business Risk Implementation & Support

* styrelsemedlem vald av fondandelsägarna

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
Regeringsgatan 59, 105 71 Stockholm

Maria Rengefors ansvarar för filialens verksamhet
Organisationsnummer 516408-8782

Revisorer för Nordea Funds Ab och de Finlandregistrerade Nordeafonderna

Fondernas och Fondbolagets revisorer är PricewaterhouseCoopers Oy, CGR-samfund* (huvudansvarige revisor Juha Wahlroos, CGR) och Martin Grandell, CGR**, och suppleanter Jukka Paunonen, CGR* och Taru Mäenpää, CGR**.

* revisor och suppleant valda av fondbolagets bolagsstämma

** revisor och suppleant valda av fondandelsägarna.

Ombud som Fondbolaget anlitar

Fondbolaget har rätt att anlita utomstående förvaltnings- och rådgivningstjänster vid utövande av placeringsfundsverksamheten, 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 Bank S.A.

Fondbolaget har ingått distributionsavtal med Nordea Bank AB, Nordea Bank Finland Abp och Nordea Bank Norge ASA 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.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

Därtill har Fondbolaget ingått distributionsavtal med Eufex Oy. Eufex Oy sköter även registerföringen av de andelsägare som via Eufex Oy tecknat andelar i fonden. Därtill har Fondbolaget ingått avtal om distribution och försäljning av vissa Finlandregistrerade fonder i Sverige med SkandiaBanken AB samt MFEX Mutual Fund Exchange AB.

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

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.

Med bryttidpunkten avses klockslaget då handelsdagen byts. I största delen av fonderna är bryttidpunkten kl 16.30. **OBS!** För matarfonderna Nordea Indien och Nordea Kina är bryttidpunkten kl 16.00. Bryttidpunkten för fonder som säljs i Norge är kl 11.00. Undantag utgör även nyårsdagen och skärtorsdagen då bryttidpunkten är

Verkställande av uppdrag och betalning av andelar

Vanliga fonder

Tecknings- och inlösenuppdrag som getts 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.

Av de fonspecifika fondstadgarnas 1 § framgår om fonden är en fördröjd fond.

I de fördröjda fonderna verkställs tecknings- och inlösenuppdrag som getts 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 gällande teckning och inlösen

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

Handel i vissa fonder

Förfarandet vid verkställning av fonduppdrag och betalning av fondandelar i vissa fonder utgör undantag för det som beskrivs ovan och det redogörs i följande avsnitt i prospektet:

Uppgifter om vissa fonder med särskilda karakteristika

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

Fondernas marknadsföring i övriga länder

Nordea Bank Sverige AB (publ) tar i Sverige emot SEK-denominerade teckningar i fonderna. 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.

Förvaringsinstitut för de Finlandregistrerade placeringsfonder som Nordea Funds Ab förvaltar är J.P. Morgan Europe Limited, filial i Helsingfors, hemort Helsingfors.

Placeringsfondens medel förvaras separat från andra placeringsfonders medel samt från fondbolagets och förvaringsinstitutets medel. Fondbolagets ekonomi är helt oberoende av 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.

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 förvaltnings sed 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.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

Nordeafondernas ramverk för bolagsstyrning tillgänglig 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 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 avtalsberoende 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.

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 tillväxtmarknader är transparensen, effektiviteten, likviditeten, marknadsinfrastrukturen, rättssystemets tillförlitlighet och lagstiftningen ofta bristfälliga jämfört med utvecklade marknader, och på grund av detta kan marknaden fluktuera 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 placeringsstil.

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 placeringsobjektens 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 ränteplacerings 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 ränteplacerings

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

värde uppskattningsvis stiger eller sjunker om den allmänna räntnivån sjunker eller stiger med en procentenhet. Om placeringens modifierade duration är exempelvis 5, stiger placeringens värde med omkring 5 %t om den allmänna räntnivån 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 lånet 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 räntnivån.

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 placeringsfonder inverkar placeringsobjektens aktiva risk också på blandfondens aktiva risk.

Blandfondernas ränteplaceringar är behäftade med *ränterisk* och *kreditrisk*.

Blandfondens aktieplaceringar är behäftade med *aktiemarknadsrisk*.

Kreditbetyg för placeringarna i fonderna

Fondernas investeringsbeslut görs inte uteslutande på basis av internationellt godkända kreditvärderingar som har gjorts av externa kreditratinginstitut. Fondernans 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 förpliktelserna 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 försvagning 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 förpliktelser 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.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

Kreditbetyg på lång sikt
Exempel på externa kreditratingsinstituts 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 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 kungöskastning. 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.

Alla fonder har inte ett jämförelseindex utan målet för deras placeringsverksamhet meddelas på annat sätt.

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 beteen- devetenskapliga 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.

Skilnaderna 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 resultatutväxt, 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 förvaltningssed i flera produkter och tjänster, så även i fonderna.

Nordeas placeringsfonder har iakttagit principerna för ansvarsfulla investeringar (Responsible Investing, RI) i alla nordiska länder sedan november 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 förvaltningssed i placeringssverksamheten.

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

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

sätt. Alla Nordeafonder tillämpar principerna för ansvarsfulla investeringar i portföljförvaltningen i enlighet med FN:s grundläggande krav på miljö- och samhällsansvar samt bolagsstyrning. Fondernas placeringar granskas två gånger per år enligt en s.k. normbaserad screeningmetod.

Portföljförvaltningen i vissa fonder har övergått till en ny nivå i fråga om ansvarsfulla investeringar: de tillämpar numera också sektorbaserade screeningkriterier för placeringsobjekten i processen för valet av placeringsobjekt.

Uppgifter om vissa fonder med särskilda karakteristika

Tekniker för effektiv portföljförvaltning

– Återköpsavtal

Fonden kan ingå tillfälliga återköpsavtal om köp och försäljning av värdepapper, och enligt villkoren för dessa avtal har försäljaren rätt eller skyldighet att återköpa de värdepapper som sålts till köparen till det pris och på den dag som fastställts i avtalet. Vid återköpet eller en serie av återkommande återköp kan fonden antingen vara köpare eller säljare.

Risker med återköpsavtal

Det finns ingen garanti för att fonden når de mål som ställts upp då avtalet om fonden ingås. 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.

Nordea strävar efter att minska riskerna med återköpsavtalen genom att följa följande regler:

- 1) Fonden får inte köpa eller sälja värdepapper med stöd av återköpsavtalet om inte motparten är ett förstklassigt finansinstitut som specialiserat sig på denna typ av verksamhet.
- 2) 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.
- 3) Fonden ska säkerställa att den trots sina återköpsavtal när som helst kan uppfylla sin inlösenkyldighet.

– Utlåning av värdepapper

Vissa fonder som nämns i detta fondprospekt kan bedriva utlåning av värdepapper med JPMorgan*.

*JPMorgan Chase Bank, National Association, filial i London, England (JPM).

Avtal om utlåning av värdepapper är en globalt godkänd praxis och ett placeringsverktyg som används för att generera alfa och främja effektiv portföljförvaltning i placeringsfonder.

JPM agerar som ombud, dvs. som förmedlare mellan fonder och de instanser som inlånar fondernas värdepapper. Fonden lånar ut värdepapper och i sin tur erhåller månatligen en provision från låntagaren. Med hjälp av avtal om utlåning strävar fonden efter att förbättra fondens utveckling.

Risker

Som säkerhet ställer låntagaren statsobligationer med hög kreditvärdighet. Värdepappren som ställts som säkerhet ska vara av tillräckligt hög kvalitet så att de täcker kostnaderna för återköp i det fall att låntagaren går i konkurs. JPM har full ersättningskyldighet om låntagaren går i konkurs.

För att undvika eventuella intressekonflikter agerar JPM endast som ombud och kan inte ingå utlåningsavtal med fonden.

Rapportering

Fonderna får intäkter från utlåning av värdepapper. Kostnaderna för utlåningen avdras från dessa intäkter. Kostnaderna går till avgifter till utomstående ombud som förmedlar utlåningstjänster samt till Nordeas interna kostnader. Mer information om fondspecifika kostnader och parter i utlåningsavtal finns i fondens årsredovisning och halvårsrapport.

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*:

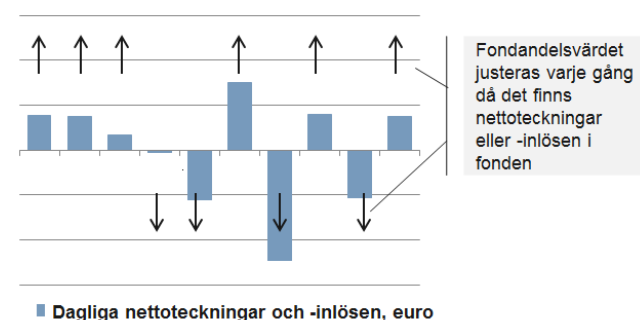
- Vid nettoinflöde (teckningar) i fonden uppjusteras fondandelsvärdet med *swing factor* varvid fondandelsvärdet stiger
- Vid nettoutflöde (inlösen) i fonden nedjusteras fondandelsvärdet med *swing factor* varvid fondandelsvärdet sjunker

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*).

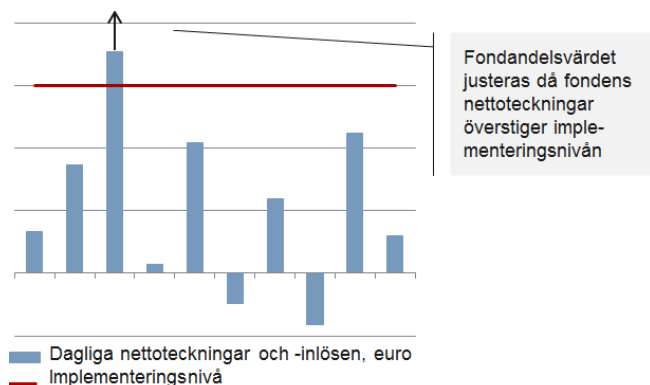
- Vid nettoinflöde (teckningar) i fonden uppjusteras fondandelsvärdet med *swing factor* varvid fondandelsvärdet stiger
- Vid nettoutflöde (inlösen) i fonden nedjusteras fondandelsvärdet med *swing factor* varvid fondandelsvärdet sjunker



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*.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.



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 Nordea-fondernas 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 nettoflödet 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 Indexfond Nordea Global Indexfond
Nordea Finland Indexfond

Partiellt flexibel prissättningsmetod är i bruk i följande fonder

Nordea Corporate Bond Nordea Företagslån Plus
Nordea Tillväxtregion Ränta Nordea Ränteavkastning
Nordea Private Banking Focus Ränta Nordea Euro Företagslån Plus

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 från 15.9.2014

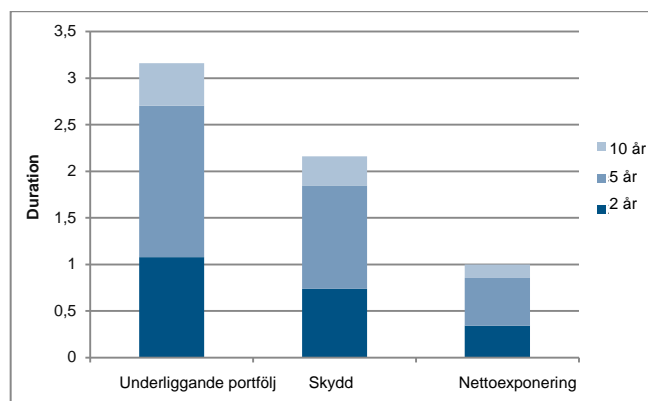
I andelsserier med ränteskydd, såsom Nordea Corporate Bond ID, är målnivån för den modifierade durationen 0,9–1,1 och medelvärdet 1. Värdet 1 för den modifierade durationen betyder i praktiken att värdet på andelsserien minskar med 1 % om den allmänna räntenivån plötsligt ökar med 1 procentenhet och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

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

- 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 begränsas.

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 valutaskyddade andelsserier.

Aktivt förvaldade börsnoterade UCITS ETF-fonder (Exchange-Traded Funds, UCITS ETFs)

Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF

Fonden förvaltas aktivt utgående från Global Diversified Equities-placeringsprocessen, som inriktar sig på aktieselektion och branschavvägning.

Fonden placerar globalt i aktier och aktierelaterade värdepapper, till exempel aktiedepåbevis, i företag med hemort i tillväxtregionerna. Tonvikten i placeringarna ligger i Asien, Afrika, Östeuropa, Latinamerika och Mellanöstern. Fonden kan därtill placera max 10 % av fondmedlen globalt i aktier och aktierelaterade värdepapper i företag med hemort på de etablerade marknaderna.

Fonden kan utnyttja derivat i placeringsverksamheten för att generera extra avkastning och effektivisera riskhanteringen. Fonden kan ingå avtal med en utomstående instans om utlåning av värdepapper. Fonden anlitar ett ombud i utlåningsverksamheten, dvs. en

förmedlare mellan fonden och de instanser som inlånar fondens värdepapper.

Fondens jämförelseindex är MSCI Emerging Markets Free NTR-avkastningsindex (inkl. dividender efter skatt). Andelsvärdets utveckling kan avvika avsevärt från jämförelseindexets utveckling på grund av den aktiva fondförvaltningen.

Nordea Stable Equities UCITS ETF

Fonden förvaltas aktivt utgående från en Stable Equities-placeringsprocess, som inriktar sig på att identifiera företag med en stabil avkastning och måttlig värdering. I processen koncentrerar man sig på företag som bland annat har en stabil resultatutveckling, vinstutdelning och ett starkt kassaflöde. Placeringsprocessen omfattar även valutariskgardering.

Fonden placerar globalt huvudsakligen i aktier och aktierelaterade värdepapper, till exempel aktiedepåbevis.

Fonden kan utnyttja derivat i placeringsverksamheten för att generera extra avkastning och effektivisera riskhanteringen.

Fonden är aktivt förvaldat börsnoterad fond som har inget jämförelseindex.

Beskrivning av börshandel

Fondandelarna är föremål för offentlig handel på Nasdaq OMX Helsinki och Stockholm. Handel med fondandelar kan bedrivas på dessa börser på samma sätt som med aktier. Marknadsgarant (marktaktern) är Nordea Bank Finland Abp, Markets, Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Danmark A/S.

Fondandelarna är i värdeandelskontoform. En förteckning över andelsägare i fonderna upprätthålls av Euroclear Finland. Placeraren ska öppna ett värdeandelskonto för att bedriva börshandel.

Fondandelar kan köpas och säljas via värdepapperförmedlare såsom banker och värdepapperföretag. I ett uppdrag som man ger till värdepappersförmedlaren måste man definiera vilken fondsandel, hur många stycken och till vilket pris vill man köpa eller sälja. I uppdraget kan man använda dagens pris eller sätta ett specifikt pris. Om uppdraget har getts till dagens pris verkställs det till den rådande kursnivån. Om man har satt ett specifikt pris kan uppdraget verkställas till det specifika priset eller till ett lägre pris. Vid försäljning kan man verkställa uppdraget på motsvarande sätt till ett specifikt pris till ett högre pris.

Fondandelar noterade på Nasdaq OMX Helsinki kan handlas finska börsdagar kl. 10.30–18.25 finsk tid. Fondandelar noterade på Nasdaq OMX Stockholm kan handlas kl. 9.30–17.25 svensk tid de dagar då det är börsdag i både Finland och Sverige oavsett om fondens huvudsakliga marknadsplats fungerar normalt eller har stängt på grund av bankfri dag

Börshandeln med fonderna avbryts sådana börsdagar då fondandelsvärdet inte kan fastställas på grund av ett exceptionellt instabilt och oförutsebart marknads läge eller andra exceptionella omständigheter eller andra välgående orsaker.

Trots att äganderätt till fondandelar överförs vid handelstidpunkt, updateras förteckningen över fonddnehav endast efter clearingprocessen. Clearingen tar i regel tre dagar. De värdeandelar som motsvarar fondandelar överförs inte automatiskt från ett värdeandelskonto till ett annat vid handelstidpunkt utan clearingens görs vid värdepapperscentralen.

Fastställande av fondandelsvärde vid börshandel

Fondbolaget beräknar ett riktgivande nettoandelsvärde minst tre gånger under börsdagen cirka klockan 10.30, 14.00 och 18.15 finsk tid. Dessutom kan riktgivande nettoandelsvärde även beräknas vid andra tidpunkter under börsens öppettider beroende på marknads läget. Det senaste riktgivande nettoandelsvärdet publiceras på

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

Fondbolagets webbplats i Finland www.nordea.fi/fonder och i Sverige www.nordea.se/fonder.

Det riktgivande nettoandelsvärdet beräknas genom att värdera fondens tillgångar till marknadsvärde vid beräkningstidpunkten. Värderingen av fondens placeringar till riktgivande nettoandelsvärde sker enligt 11 § i fondens stadgar med undantag för värderingstidpunkten. Ett annat undantag är de dagar då den marknadsplats som fonden använder är stängd. Då återspeglar det riktgivande nettoandelsvärdet förändringarna på den stängda marknaden via futurer eller andra marknadsinstrument, och därför kan fondens officiella andelsvärde dvs. officiella nettoandelsvärde och riktgivande nettoandelsvärde betydligt avvika från varandra sådana dagar.

Mer information om bankfria dagar i utlandet finns på webbplatsen www.nordea.fi/fonder. Det riktgivande nettoandelsvärdet beaktar inte heller ersättningar från fondens medel enligt 5 § i fondens stadgar.

Fondandelens värde på börsen bildas av det riktgivande nettovärdet och spreaden (skillnaden mellan sälj- och köpkursen).

Förfarandet vid inlösen av fondandelar i exceptionella omständigheter

UCITS ETF-fonderna är börsnoterade fonder. Andelar i UCITS ETF-fonderna som köpts på andrahandsmarknaden kan i allmänhet inte direkt säljas tillbaka till den börsnoterade fonden. Placeraren ska köpa och sälja andelar på andrahandsmarknaden genom en förmedlare såsom en börsmäklare, och en provision kan tas ut för detta. Placeraren måste eventuellt också betala ett högre pris än det aktuella officiella andelsvärdet vid köp av andelar eller kan eventuellt få ett lägre pris än det aktuella officiella andelsvärdet vid försäljning av andelar.

Om inget köp- eller säljbud getts för fondandelen på en pörsdag i Finland eller i Sverige före kl. 16.00 finsk tid (i Sverige före 15.00 svensk tid), eller om andelsägarens intresse av särskilda skäl förutsätter det, har andelsägaren rätt att lösa in sin fondandel direkt hos fondbolaget till fondandelens officiella värde som beräknas senare på uppdragsdagen.

Om inlösenuppdraget har registrerats hos Fondbolaget på uppdragsdagen före klockan sexton och trettio (16.30) finsk tid, genomförs inlösen till det officiella fondandelsvärde som beräknas senare samma dag. Om inlösenuppdraget har registrerats hos Fondbolaget på uppdragsdagen klockan sexton och trettio (16.30) finsk tid eller senare, verkställs inlösen till det officiella fondandelsvärde som beräknas följande börsdag efter uppdragsdagen.

Förfarandet vid inlösen av fondandelar i exceptionella omständigheter avviker inte från ett vanligt säljuppdrag. Placeraren ger sitt säljuppdrag till en värdepappersförmedlare som börsen godkänd. Säljuppdraget verkställs dock exceptionellt till det officiella fondandelsvärdet som beräknas senare. Kostnaderna som framstår vid försäljningen är desamma som vid vanlig säljuppdrag exklusive spreaden som inte debiteras.

Fondbolaget publicerar information om exceptionella omständigheter på internet-adressen www.nordea.fi/fonder samt börsen på sina sidor.

Börsnoterade fonders placeringar

Fondbolaget visar placeringarna för börsnoterade fonder i tjänsten Fonder Nytt på adressen www.nordea.fi/fonder och www.nordea.se/fonder. Uppgifter om placeringar uppdateras med minst en månads fördröjning.

– UCITS ETFs föremål för offentlig handel på börsen i Sverige

Andelar i ETFs vilka är föremål för offentlig handel på börsen i Sverige ska visas i ett register av Bolaget* vilket upprätthålls av värdepapperscentralen i Sverige (central securities depository,

CSD) dvs. av Euroclear Sweden AB eller dess efterföljare som godkänts av Bolaget (the "CSD" eller "Euroclear Sweden").

Euroclear Sweden ska hålla alla intressen i andelar i ETF-fonder endast i syfte att möjliggöra clearing och settlement av ETF-fondandelar som är införda som en registrering utan ett fondcertifikat på ett värdeandelsystem som förvaltas av Euroclear Sweden till förmån för de faktiska kontoinnehavarna och ägarna.
* Nordea Funds Ab

Euroclear Sweden, ett dotterbolag i Euroclear group, har auktoriserats och är reglerad av Finansinspektionen, har tillstånd att fungera som värdepapperscentral på ett sätt som anses i svenska lagen om kontoföring av värdepapper (1998:1497) och som clearing organisation på ett sätt som anses i den svenska lagen om värdepappersmarknaden (2007:528).

Intressen i andelar i ETF-fonder ska upprätthållas i en värdeandelskontoföring och alla transaktioner relaterade till ETF-fondandelar, såsom emittering, försäljning och överföring, pantsättning och övrig disposition och inlösen, ska verkställas genom registreringar på det datorbaserade värdeandelskontosystemet i enlighet med den svenska lagen om kontoföring av värdepapper eller någon annan svensk lag, reglering och verksamhetsprocedurer vilka tillämpas på och/eller har framlagts av Euroclear Sweden (the "CSD Rules"). För att ha tillgång till de ovan nämnda transaktionerna måste de faktiska ägarna följaktligen öppna ett värdeandelskonto hos ett kreditinstitut eller hos ett värdepappersbolag som agerar som kontooperatör med Euroclear Sweden.

Intressen i andelar i ETF-fonder som visas i registret av Euroclear Sweden betraktas som överlåtbara instrument, och de är föremål för inga begränsningar i den svenska lagen vad gäller fri överlåtbarhet. För de fondandelar som registrerats hos Euroclear Sweden kommer man inte att emittera några fysiska fondcertifikat på varken lokal eller global nivå

Varje person som för närvarande införts i registret av Euroclear Sweden eller dess efterföljare godkänd av Bolaget anses vara ägare till detta enskilda värdepapper, och av Bolaget och agents betraktas som ägare till detta värdepapper för alla ändamål.

Bolaget har rätt att få information om UCITS ETF-fondandelar från CDS.

Indexfonder som replikerar index

Nordea Finland Indexfond

Fonden följer indexet OMX Helsinki Benchmark CAP GTR.

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

Fonden placerar i alla bolag i indexet. Fonden kan använda aktieindexterminer för att effektivisera portföljförvaltningen.

Den förväntade aktiva risken (tracking error) är under 0,5 %.

Bland annat förvaltningsprovision, transaktionskostnader, skatter, teckningar och inlösen, indexets balansering och omplacering av utdelning kan inverka på fondens möjlighet att följa index.

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

Nordea Europa Indexfond

Fonden följer indexet MSCI Europe NTR.

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

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

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 kan använda aktieindexterminer och börshandlade fonder för att effektivisera portföljförvaltningen.

Den förväntade aktiva risken (tracking error) är under 0,5 %.

Bland annat förvaltningsprovision, transaktionskostnader, skatter, teckningar och inlösen, indexets balansering och omplacering av utdelning kan inverka på fondens möjlighet att följa index.

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

Nordea Global Indexfond

Fonden följer indexet MSCI World NTR.

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

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 kan använda aktieindexterminer för att effektivisera portföljförvaltningen. Den förväntade aktiva risken (tracking error) är under 0,5 %.

Bland annat förvaltningsprovision, transaktionskostnader, skatter, teckningar och inlösen, indexets balansering och omplacering av utdelning kan inverka på fondens möjlighet att följa index.

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

– om matar-/mottagarfond-strukturen

Matarfonden Placeringsfond Nordea Indien

Placeringsfond Nordea Indien är en matarfond som avses i lagen om placeringsfonder. Minst 85 % av fondens medel är fortlöpande investerade i en luxemburgisk mottagarfond med namnet Nordea 1 – Indian Equity Fund och andelsserien Y. Matarfonden strävar efter att uppnå värdetillväxt på de placerade medlen på lång sikt genom att placera i mottagarfonden.

Mottagarfonden placerar minst 67 % av sina nettomedel i aktier och aktierelaterade värdepapper, såsom andelar i andelslag och depåbevis, i bolag som registrerats i Indien eller som huvudsakligen bedriver sin affärsverksamhet där.

Högst 33 % av mottagarfondens nettomedel kan placeras i masskuldebrev, warranter och övriga ränteprodukter som hänför sig till dem, noterade i olika valutor och emitterade av låntagare registrerade i Indien eller andra länder, samt i aktier och övriga aktierelaterade värdepapper.

Avkastningen på matarfonden kan avvika från avkastningen på mottagarfonden beroende på hur stor de kontanta medlens andel är av matarfondens värde (högst 15 %). Matarfonden använder inte derivat i fortsättningen.

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.

Information om mottagarfondens organisation

Nordea 1, SICAV är ett fondböretag 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 KPMG Audit S.a.r.l., Luxemburg.

Mottagarfonden Nordea 1 – Indian Equity Fund

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

Mottagarfonden placerar minst 67 % av sina nettomedel i aktier och aktierelaterade värdepapper, såsom andelar i andelslag, övriga andelsbevis (aktier och aktierättigheter), bevis som ger rätt till dividend, warranter som hänför sig till aktier och Participatory Notes-skuldebrev (P-Notes) samt aktierättigheter i bolag som registrerats i Indien eller som huvudsakligen bedriver sin affärsverksamhet där.

Högst 33 % av mottagarfondens nettomedel kan placeras i masskuldebrev, warranter och övriga ränteprodukter som hänför sig till masskuldebrev, vilka emitterats av låntagare registrerade i Indien eller andra länder och vilka noteras i olika valutor, samt i aktier och övriga aktierelaterade värdepapper. Fonden utnyttjar alla tillgängliga källor för tilläggsavkastning, bland annat aktieplockning och diversifiering mellan tillgångsslag.

Mottagarfondens riskkategori är 7 enligt Basfakta för investerare. Det innebär att utvecklingen av värdet på fondandelarna är behäftad med hög risk. 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 aktieägar skydd, 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.

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.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

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

Matar- och mottagarfondens totalkostnader utgörs av årliga avgifter.

Matarfondens årliga avgifter är 1,86 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2014, och beloppet kan variera från år till år. Mottagarfondens startdatum är 5.7.2012, och dess årliga avgifter uppgår uppskattningsvis till 0,11 % sedan år 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.

Matarfonden Placeringsfond Nordea Kina

Placeringsfond Nordea Kina är en matarfond som avses i lagen om placeringsfonder. Minst 85 % 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 strävar efter att uppnå värdetillväxt på de placerade medlen på lång sikt genom att placera i mottagarfonden.

Mottagarfonden placerar minst 67 % av sina nettomedel i aktier och aktierelaterade värdepapper, såsom andelar i andelslag och depåbevis, i bolag som registrerats i Kina, Hongkong eller Taiwan (Storkina) eller som huvudsakligen bedriver sin affärsverksamhet där.

Dessutom kan mottagarfonden placera i andra överlåtbara värdepapper, såsom aktier och värdepapper som motsvarar aktier samt masslån och andra ränteinstrument.

Mottagarfonden kan också placera via andra fonder. Högst 10 % av nettotillgångarna i mottagarfonden kan placeras i andra fonder som placerar i Storkina och fondföretag, inklusive börshandlade fonder med rörligt kapital, samt bland annat i kinesiska A-aktier.

Mottagarfonden kan placera högst 10 % av sina nettotillgångar i kinesiska A-aktier via programmet Stock Connect.

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

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 öppettid i Finland och Luxemburg och då värdet på båda fonderna beräknas.

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 KPMG Audit S.a.r.l., Luxemburg.

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.

Mottagarfonden placerar minst 67 % av sina nettomedel i aktier och aktierelaterade värdepapper, såsom andelar i andelslag och depåbevis, i bolag som registrerats i Kina, Hongkong eller Taiwan (Storkina) eller som huvudsakligen bedriver sin affärsverksamhet där.

Dessutom kan mottagarfonden placera i andra överlåtbara värdepapper, såsom aktier och värdepapper som motsvarar aktier samt masslån och andra ränteinstrument.

Fonden kan dessutom placera högst 10 % av sina nettotillgångar i andelar i fonder som avses i UCITS-direktivet och/eller andra fondföretag med rörligt kapital, inklusive börshandlade fonder med rörligt kapital, som placerar i Storkina och till exempel A-aktier.

Mottagarfonden kan placera högst 10 % 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.

Mottagarfondens riskkategori är 6 enligt Basfakta för investerare. Det innebär att utvecklingen av värdet på fondandelarna är behäftad med hög risk. 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 fluktuera kraftigt och konvertibiliteten av valutor kan avbrytas.

Risker med handel med kinesiska A-aktier via programmet Stock Connect

Mottagarfonden kan handla utvalda värdepapper (SSE-andelar) som noterats på Shanghaibörsen (SSE) via en förmedlare som har kontakt med ett underförvaringsinstitut som fungerar på Hongkongbörsen (Stock Exchange of Hong Kong, SEHK). Efter en clearing som förmedlarna eller förvaringsinstituten 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 förvaltarregistrerad ägare. HKSCC däremot förvarar alla sina med-

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

lemmars 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 mottagarfondens möjligheter att handla via programmet Stock Connect. Det kan påverka mottagarfondens möjligheter att genomföra sin placeringsstrategi effektivt. Dessutom ska placeraren observera att något värdepapper enligt den tillämpliga lagstiftningen kan tas bort från programmet Stock Connect. Det kan försvaga mottagarfondens möjligheter att uppnå sina placeringsmål.

Placeraren bör observera att eftersom HKSCC enbart är förvaltarregistrerad ägare 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 verkställighet av rättigheterna i anknytning till SSE-andelarna på det kinesiska fastlandet. I egenskap av utländsk placerare via programmet Stock Connect och ägare av SSE-andelar är mottagarfonden via HKSCC den faktiska förmånstagaren och därför berättigad att använda sina rättigheter bara via den förvaltarregistrerade ägaren.

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

När den totala kvoten för handeln Northbound trading är mindre än den dagliga kvoten senareläggs motsvarande köpuppdrag till nästa vardag fram till att den totala kvoten igen motsvarar den dagliga kvoten. Att den dagliga kvoten blir full påverkar inte godkända köpuppdrag. Säljuppdrag godkänns fortfarande.

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

En aktie kan tas bort från omfattningen av programmet Stock Connect av flera orsaker. I sådana fall kan aktien säljas men inte köpas. Det kan påverka mottagarfondens placeringsstrategi.

I programmet Stock Connect har mottagarfonden rätt att sälja kinesiska A-aktier men den 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. Gränserna för prisvariationer tillämpas på de kinesiska A-aktierna. De kinesiska A-aktierna som är föremål för handeln 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 mottagarfonden placerar i SSE-andelar sker handel och clearing i renminbi.

Ändring av lagar, bestämmelser och principer på marknaden för de kinesiska A-aktierna och regler för programmet Stock Connect kan påverka handelsmöjligheterna och/eller aktiekurserna. På aktierna kan det tillämpas begränsningar för utländskt ägande och krav på överlåtande av uppgifter. I samband med mottagarfondens 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-värdepappren är i värdeandelsform och HKSCC förvarar dem på kontoinnehavarnas vägnar. På äganderätt och andelar i mottagarfonden 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 verksamt på det kinesiska fastlandet och motsvarar HKSCC. CSDCC upprätthåller clearingssystemet 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 för sin del delar de återlämnade värdepappren och/eller medlen i Stock Connect till clearingmedlemmar enligt deras relativa andelar (pro rata) på det sätt som de aktuella 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 mottagarfonden eller de som har placerat i den.

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

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 1,85 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2014, och beloppet kan variera från år till år. Mottagarfondens startdatum är 29.11.2013, och dess årliga avgifter uppgår uppskattningsvis till 0,10 % på årsbasis.

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 inriktade på de norska marknaderna

Matarfonden Placeringsfond Nordea Private Banking Likviditet

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 Likviditet Pluss. Matarfonden strävar efter att uppnå värdetillväxt på de placerade medlen på lång sikt genom att placera i mottagarfonden.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

Mottagarfonden placerar sina medel i penningmarknadsinstrument och masslån denominerade i norska kronor, vars återstående löptid, dvs. tiden till förfallodagen, är högst ett år. 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. Den viktade genomsnittliga återstående löptiden för mottagarfondens samtliga ränteplaceringar är högst 1,5 år.

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.

Minst 80 % av mottagarfondens medel placeras i finansiella instrument emitterade av norska sammanslutningar. Mottagarfonden kan placera i derivat för att effektivisera portföljförvaltningen. Mottagarfonden kan utnyttja ränteterminer och ränteswapavtal.

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.

Matarfonden Placeringsfond Nordea Private Banking Kort 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 Likviditet Pensjon. Matarfonden strävar efter att uppnå värdetillväxt på de placerade medlen på lång sikt genom att placera i mottagarfonden.

Mottagarfonden placerar sina medel i penningmarknadsinstrument och masslån denominerade i norska kronor, vars återstående löptid, dvs. tiden till förfallodagen, är högst ett år. 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. Den viktade genomsnittliga återstående löptiden för mottagarfondens samtliga ränteplaceringar är högst 3,5 år.

Placeringarna i mottagarfonden har anpassats till de krav i den norska föreskriften som gäller för kapitaltäckning (kapitaldekningsföreskriften). 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.

Minst 80 % av mottagarfondens medel placeras i finansiella instrument emitterade av norska sammanslutningar. Mottagarfonden kan placera i derivat för att effektivisera portföljförvaltningen. Mottagarfonden kan utnyttja ränteterminer och ränteswapavtal.

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.

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.

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.

Mottagarfondens placeringar bedöms ha kreditklassificeringar som motsvarar investment grade-nivå.

Ränterisken (duration) för mottagarfonden är typiskt 2-4 år. 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 för-mögenhet med riskvikt på högst 20 %.

Mottagarfonden placerar i finansiella instrument av emittenter med hemort i Norge och utomlands. Minst 80 % av mottagarfondens medel placeras i finansiella instrument emitterade av norska sammanslutningar. Mottagarfonden kan placera i derivat för att effektivisera portföljförvaltningen. Mottagarfonden kan utnyttja ränteterminer och ränteswapavtal.

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.

Information om mottagarfondernas organisation

Från 1.1.2014 förvaltar Nordea Funds Ab placeringsfonderna Nordea Likviditet Pluss, Nordea Likviditet Pensjon och Nordea Obligasjon III.

J.P. Morgan Europe Limited, filial i Oslo, fungerar som fondernas förvaringsinstitut.

Revisor är KPMG AS.

Mottagarfonden Nordea Likviditet Pluss

Mottagarfonden placerar sina medel i penningmarknadsinstrument och masslån denominerade i norska kronor, vars återstående löptid, dvs. tiden till förfallodagen, är högst ett år. 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 placeras i penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på andra än i fondernas stadgar avsedda marknadsplatser ifall de ifrågasvarande emittenterna är underkastade tillsyn. Högst 10 % av fondens medel kan placeras i onoterade värdepapper.

Fondens medel kan även placeras i andelar i placeringsfonder.

Nordea Likviditet Pluss kan i enlighet med sina stadgar använda derivatavtal för att effektivisera portföljförvaltningen. 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

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

(31.12.) i form av nya fondandelar eller kontanter om andelsägaren så önskar.

Fonden har inte tillstånd att uppta lån.

Fondens jämförelseindex är 3-månaders obligationsindex som noteras på Oslo börs, ST1X (NOK).

Mottagarfondens riskkategori är 1 enligt Basfakta för investerare. Det innebär att utvecklingen av värdet på fondandelarna är behäftad med låg risk. Eftersom den genomsnittliga löptiden (fondens duration) i fondens portfölj är högst 120 dagar, förväntas 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 längre än räntebestämningsperioden.

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.

Mottagarfonden Nordea Likviditet Pensjon

Mottagarfonden placerar sina medel i penningmarknadsinstrument och masslån denominerade i norska kronor, vars återstående löptid, dvs. tiden till förfallodagen, är högst ett år. 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 genomsnittliga ränteduration är högst 120 dagar. Till följd av den korta durationen är de kursfluktuationer som förorsakats av ränteförändringar 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 ifrågakvarande emittenterna är underkastade tillsyn. Högst 10 % av fondens medel kan placeras i onoterade värdepapper.

Fondens medel kan även placeras i andelar i placeringsfonder.

Nordea Likviditet Pensjon kan i enlighet med sina stadgar använda derivatavtal för att effektivisera portföljförvaltningen. 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 valutaderivat. 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 3-månaders obligationsindex som noteras på Oslo börs, ST1X (NOK).

Mottagarfondens riskkategori är 1 enligt Basfakta för investerare. Det innebär att utvecklingen av värdet på fondandelarna är behäftad med låg risk. Eftersom den genomsnittliga löptiden (fondens duration) i fondens portfölj är högst 120 dagar, förväntas 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 längre än räntebestämningsperioden.

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.

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 investment grade-nivå. Fonden placerar i finansiella instrument av emittenter med hemort i Norge och utomlands.

Fondens modifierade duration är 1-5. Till följd av 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 kan i enlighet med sina stadgar använda derivat-avtal för att effektivisera portföljförvaltningen. 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 valutaderivat. 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 3-års obligationsindex som noteras på Oslo börs, ST4X (NOK).

Mottagarfondens riskkategori är 2 enligt Basfakta för investerare. Det innebär att utvecklingen av värdet på fondandelarna är behäftad med låg risk.

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.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

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 Likviditet inledde verksamheten den 26.11.2012. Matarfondens årliga avgifter är 0,13 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2014, och beloppet kan variera från år till år. Årliga avgifter för mottagarfonden Nordea Likviditet Pluss är 0,103 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2013, och beloppet kan variera från år till år. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden är uppskattningsvis 0,123 % p.a.

Matarfonden Nordea Private Banking Kort Obligasjon inledde verksamheten den 26.11.2012. Matarfondens årliga avgifter är 0,17 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2014, och beloppet kan variera från år till år. Årliga avgifter för mottagarfonden Nordea Likviditet Pension är 0,153 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2013, och beloppet kan variera från år till år. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden är uppskattningsvis 0,173 % p.a.

Matarfonden Nordea Private Banking Obligasjon inledde verksamheten den 26.11.2012. Matarfondens årliga avgifter är 0,17 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2014, och beloppet kan variera från år till år. Årliga avgifter för mottagarfonden Nordea Obligasjon III är 0,153 %. Avgifterna baserar sig på uppgifterna för 2013, och beloppet kan variera från år till år. De totala kostnaderna för matarfonden och mottagarfonden är uppskattningsvis 0,173 % p.a.

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 om teckning och inlösen bör ges senast **två veckor dvs. tio (10) bankdagar före ovan nämnda transaktionsdagen** så att uppdraget registreras hos Fondbolaget på den sista uppdragsdagen före klockan 16.30 finsk tid. Verkställande av de uppdrag som getts klockan 16.30 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	Uppdrag som getts in innan bryttidpunkten verkställs på transaktionsdagen	T+2

I den bifogade tabellen anges transaktionsdagar och motsvarande sista uppdragsdagar till och med slutet av 2015:

Sista uppdragsdag	Transaktionsdag (T)
8.7.2015	22.7.2015
29.7.2015	12.8.2015
12.8.2015	26.8.2015
26.8.2015	9.9.2015
9.9.2015	23.9.2015
30.9.2015	14.10.2015
14.10.2015	28.10.2015
28.10.2015	11.11.2015
11.11.2015	25.11.2015
25.11.2015	9.12.2015
9.12.2015	23.12.2015

Nordea II Kapitalgaranti 100

– Viktig information till placerare – ansvarsförbehåll

Fondbolaget har valt som motpart till Optionen, dvs. som Fondens garantigivare (Garantigivaren), Barclays Bank Ireland PLC (hemort Irland), vars långsiktiga kreditklassificering är A (S&P / fr.o.m. 10.6.2014).

Fondbolaget är berättigat att byta Garantigivaren, när som helst, och Garantigivaren har rätt att säga upp avtalet, varvid Fondbolaget har plikt att byta Garantigivaren. Den långsiktiga kreditklassificeringen för Garantigivaren bör alltid vara minst Baa3/BBB- (Moody's/S&P). Andelsägarens ställning påverkas inte av byte av Garantigivaren eller om den av Garantigivaren ställda garantin upphör.

Placeraren bör observera att Garantigivaren inte är ansvarig för förlust som förorsakas av bristfällig segregering av Fondens medel, eller av tredje parts, dvs. av annan än Fondbolagets eller Garantigivarens värdeslöshet eller underlåtenhet. Detta ansvarsförbehåll innefattar emellertid inte förluster som förorsakas av Fondbolaget, Garantigivaren eller dess dotterbolag eller av en annan part som direkt eller indirekt står under Garantigivarens bestämmanderätt.

Placeraren bör observera att Garantigivarens ansvar och förpliktelser är underkastade vissa villkor:

1. Garantigivaren har ställt en övre gräns för ansvarsskyldigheten i euro som krävs för att realisera garantin.
2. Fondens värdeberäkning får inte fördröjas eller avbrytas.
3. Korrektheten och felfriheten i Fondens värdeberäkning får inte vara föremål för tvist.

Optionen kan upphävas före förfalldag till följd av att vissa inom branschen allmänt definierade negativa händelser inträffar. Därtill kan optionen uppsägas på följande grunder: (a) om avtal, som utgör basis för avvägning av tillgångslag i Fonden, hävs, (b) Fondens förvaltning är sammanknippad med kriminell verksamhet eller underlåtenhet, (c) Fondbolagets verksamhetsställstånd återkallas, (d) reglementeringen i Garantigivarens hemstat ändras sålunda att realiseringen av garantin i enlighet med Fondens stadgar inte längre är möjlig eller (f) Garantigivaren uppmanas att låta Optionen gå till förfall på grund av att den gällande Optionen inte längre är lagenlig.

Ytterligare information från Nordea Funds Ab, telefon (09) 1651. -----

Provisioner

Utöver fondprospektet presenteras gällande provisioner för fonderna samt minimitektionsbelopp i tjänsten Fonder Nytt på adressen www.nordea.fi/fonder.

Fondandelarnas tecknings- och inlösenplats

Tecknings- och inlösenuppdrag som gäller fondandelar tas varje bankdag emot i Finland i alla Nordeas kontor 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 via Nordeas nätbank, samt på Eufex-fondtjänsts sidor (www.eufex.fi).

– Bytesprovision

Vid byte från en Finlandregistrerad fond till en annan uttas 0,5 % på det kapital som överförs om båda fonderna förvaltas av Nordea Funds Ab. Vid byte av andelsserie eller andelslag tas ingen provision ut.

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

Bytesmöjligheten gäller inte Nordeaexterna fonder.

Fondbolaget kan om påkallat besluta att fonderna utöver de nuvarande andelsserierna som riktas till privata och/eller institutionella

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de fonder fondbolaget förvaltar.

placeringar även kan omfatta specifika andelsserier för olika målgrupper som avviker från varandra i fråga om t.ex. förvaltningsprovision och/eller minimateckningsbelopp. Varje andelsserie kan ha både tillväxtandelar och avkastningsandelar (andelslag).

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.

– Rabatt på provisioner

Nordeas Premium-, Nyckel- och Stamkunder och Check-in kunder, som sparar regelbundet i Nordeafonder enligt ett fondsparavtal som ingåtts på kontoret eller via nätbanken, får rabatt på teckningsprovisionen: Premium- och Nyckelkunder samt Check-in-kunder kan teckna andelar utan teckningsprovision, rabatten för Stamkunder är 50 %.

Fondbolagets styrelse har beslutat att Nordeas personal inklusive visstidsanställda samt pensionerade från Nordea kan i Finland teckna, byta och lösa in andelar i samtliga Nordeafonder som förvaltas i Finland samt i vissa i Finland marknadsförda Nordea SICAV-fonder utan tecknings-, bytes- och inlösenprovision.

Dessa provisioner debiteras inte heller av kunder i Nordea Investment Management AB:s filial i Finland (NIM) eller av särskilda kunder i Nordea Private Banking (PB). NIM:s och PB:s kunder bistås i fonduppdrag av en egen kundansvarig kontaktperson; fonduppdragen verkställs utan provision endast på särskilda teckningsställen.

Handläggningsavgift debiteras inte för utfärdande och leverans av andelsbevis. Registrering av äganderätten till en annan kund är avgiftsfri. De gällande provisionerna finns i tjänsten Fonder Nytt (Provisioner), www.nordea.fi/fonder

Nordeafonderna i nätbanken

Merparten av de Nordeafonder som registrerats i Finland finns i nätbanken, med undantag av de räntefonder och övriga fonder som är riktade till den svenska eller norska marknaden. De Nordeafonder vars minimateckningsbelopp är 10 euro finns i Nordeas nätbank i en förteckning över fonder som kan tecknas. Om fondandelens minimateckningsbelopp är något annat än 10 euro kan man i regel också handla med andelar i punkt Placeringsförmögenhet i nätbanken efter att man först placerat ett belopp motsvarande minimateckningsbeloppet på kontoret.

I nätbanken är teckningsprovisionen i regel 20 % lägre än vid teckning på kontoret (t.ex. 1,00 % -> 0,80 %).

Fondbolaget har i bruk två skilda system för värdeberäkning av fondandelen

Fondbolaget har tagit i bruk två skilda system för värdeberäkning av fondandelen och på grund av detta två metoder för värdeberäkning vilka tekniskt avviker från varandra. Värdeberäkningsmetoderna A och B beskrivs i 13 § Beräkning av fondandelsvärdet i de gemensamma stadgarna.

Värdeberäkningsmetod A	Värdeberäkningsmetod B
Övriga än i kolumn B nämnda fonder förvaltade av Nordea Funds Ab.	Nordea Private Banking Kort Obligasjon, Nordea Private Banking Likviditet, Nordea Private Banking Obligasjon, Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefölje, Nordea Global Indexfond, Nordea Japan, Nordea Global, Nordea Nordamerika, Nordea Global Dividend, Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF, Nordea Stable Equities UCITS ETF, Nordea Småföretag Europa, 14.11.2013 Nordea Norsk Kredittobligasjon. 18.11.2013 Nordea Finland Indexfond, Nordea Europa Indexfond, Nordea Corporate Bond, Nordea Tillväxtregion Ränta, Nordea Euro Företagslån Plus, Nordea Företagslån Plus, Nordea Private Banking Focus Ränta. 7.4.2014 Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig. 12.4.2014 Nordea Ränteavkastning. 29.4.2014 Nordea Swedish Ideas Equity Fund. 14.6.2014 Nordea Pro Europa and Nordea Institutionell Kortränta. 18.8.2014 Nordea Plan Konservativ. 4.3.2015 Nordea Private Banking Fixed Income Credit Opportunities, Nordea Private Banking Equity Opportunities. 25.3.2015 Nordea Private Banking Equity Core.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och dokumentet basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de placeringsfonder fondbolaget förvaltar.

Finlandregistrerade placeringsfonder som Nordea Funds Ab förvaltar

Räntefonder	Startdatum	Stadgar (1)	Portföljförvaltare
<i>Placeringsfond</i>			
Nordea Corporate Bond	1.3.2000	8.7.2015	NIM Den* Jan Sørensen
Nordea Euro Företagslån Plus	16.5.2005	13.2.2015	NIM Den Torben Frederiksen
Nordea Euro Midi Ränta	17.1.2000	13.2.2015	NIM Fi*** Anton Nykvist
Nordea Euro Obligation	13.12.1993	13.2.2015	NIM Fi Martti Forsberg
Nordea Företagslån Plus	2.1.2003	13.2.2015	NIM Den MacKay Shields LLC (underförvaltare)
Nordea Institutionell Kortrränta	25.4.2000	13.2.2015	NIM AB** Anette Eineljung
Nordea Kort Ränta	12.2.2009	13.2.2015	NIM Den Jacob Topp
Nordea Norsk Kreditobligasjon	14.11.2013	13.2.2015	NIM No**** Harald Willersrud
Nordea Private Banking Fixed Income Credit Opportunities	4.3.2015	8.7.2015	NIM Fi Timo Hyllinen
Nordea Private Banking Focus Ränta	4.4.2011	13.2.2015	NIM Fi Martti Forsberg
Nordea Private Banking Kort Obligasjon	26.11.2012	13.2.2015	NIM No/Fi (matarfond)
Nordea Private Banking Likviditet	26.11.2012	13.2.2015	NIM No/Fi (matarfond)
Nordea Private Banking Obligasjon	26.11.2012	13.2.2015	NIM No/Fi (matarfond)
Nordea Realränta	20.8.2003	13.2.2015	NIM AB Anders Burholt
Nordea Ränta	3.5.2009	13.2.2015	NIM Den Jacob Topp
Nordea Räntheavkastning	3.5.2009	13.2.2015	NIM Den Jacob Topp
Nordea Spara Ränta	11.1.2010	13.2.2015	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Statsobligation AAA	22.11.2010	13.2.2015	NIM Fi Anton Nykvist
Nordea Stratega Ränta	3.5.2010	13.2.2015	NIM AB Maria Qundos
Nordea Tillväxtregion Ränta	15.9.2004	13.2.2015	NIM Den Pramerica (underförvaltare)

Blandfonder			
<i>Placeringsfond</i>			
Nordea Plan Konservativ	18.8.2014	13.2.2015	NIM Fi Kaj Forsström, Timo Hyllinen
Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad	2.1.2003	13.2.2015	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig	7.4.2014	13.2.2015	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig	2.1.2003	13.2.2015	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt	24.11.1999	13.2.2015	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Spara 10	5.12.2010	13.2.2015	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Spara 25	1.9.2004	13.2.2015	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Spara 50	15.9.2003	13.2.2015	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Spara 75	15.9.2003	13.2.2015	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Stabil Avkastning	24.1.2006	13.2.2015	NIM Fi Kaj Forsström

Aktiefonder			
<i>Placeringsfond</i>			
Nordea Europa	22.12.1999	13.2.2015	NIM Den Thomas Sørensen, Kasper Elmgreen
Nordea Europa Indexfond	19.2.2009	13.2.2015	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea European New Frontiers	8.5.2006	13.2.2015	NIM Den Claus F. Nielsen
Nordea Finland	15.5.1992	13.2.2015	NIM Fi Jorma Eräkare, Paavo Ahonen
Nordea Finland Indexfond	17.9.2008	13.2.2015	NIM Fi Laura Viitala
Nordea Fjärran Östern	5.2.2001	13.2.2015	NIM Den Jorry Rask Nøddekær
Nordea Global	29.10.1997	13.2.2015	NIM Den Claus F. Nielsen
Nordea Global Dividend	17.12.2012	13.2.2015	NIM Den Claus F. Nielsen
Nordea Global Indexfond	9.10.2012	13.2.2015	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Indien	1.6.2006	8.7.2015	NIM Fi (matarfond)
Nordea Japan	30.10.1997	13.2.2015	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Kina	26.9.2005	8.7.2015	NIM Fi (matarfond)
Nordea Nordamerika	11.2.2002	13.2.2015	NIM Den Lars Hemmingsen
Nordea Nordiska Länder	15.10.1987	13.2.2015	NIM AB M. Leijon, N. Kristoffersson, M. Nemlander
Nordea Ryssland	26.9.2005	13.2.2015	NIM Den Per Ulderup
Nordea Private Banking Equity Core	25.3.2015	13.2.2015	NIM Den Per Walter ja Claus F. Nielsen
Nordea Private Banking Equity Opportunities	4.3.2015	13.2.2015	NIM Fi Tatu Paasimaa
Nordea Småbolagsfond Finland	29.11.2010	13.2.2015	NIM Fi Juha Laakso
Nordea Småbolagsfond Norden	4.6.1998	13.2.2015	NIM AB Mats J. Andersson, Björn Henriksson
Nordea Småföretag Europa	23.10.2013	13.2.2015	NIM Den Jesper Gulstad, Kalle Huhdanmäki
Nordea Tillväxtregion Aktie	1.6.2005	13.2.2015	NIM Den Martin Junker Nielsen
Nordea Östeuropa	29.1.2001	13.2.2015	NIM Den Per Ulderup

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och dokumentet basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de placeringsfonder fondbolaget förvaltar.

Börsnoterade fonder, UCITS ETF	Startdatum	Stadgar (1)	Portföljförvaltare
<i>Placeringsfond</i>			
Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF	25.9.2013	13.2.2015	NIM Den Martin Junker Nielsen
Nordea Stable Equities UCITS ETF	25.9.2013	13.2.2015	NIM Den Claus Vorm

Specialplaceringsfonder, alternativa investeringsfonder	Startdatum	Stadgar (1)	Portföljförvaltare
<i>Specialplaceringsfond</i>			
Nordea Aktieportfölj	1.9.2005	12.1.2015	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea II Kapitalgaranti 100	2.5.2006	12.1.2015	NIM Fi Timo Hyllinen
Nordea III Kapitalgaranti 100	1.12.2006	12.1.2015	NIM Fi Seppo Siven
Nordea Private Banking Focus Nordic	18.4.2011	12.1.2015	NIM AB Peter Nordgren
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 Mathias Leijon, John Hernarder
Nordea Trygg 75	1.2.2007	12.1.2015	NIM Fi Seppo Siven

Pro-fonder för institutionella placerare	Startdatum	Stadgar (1)	Portföljförvaltare
<i>Placeringsfond</i>			
Nordea Pro Euro Obligation	13.5.1994	13.2.2015	NIM Fi Martti Forsberg
Nordea Pro Europa	23.8.1999	13.2.2015	NIM Den Thomas Sørensen, Kasper Elmgreen
Nordea Pro Finland	10.3.1993	13.2.2015	NIM Fi Jorma Eräkare
Nordea Pro Stable Return	24.9.1999	13.2.2015	NIM Den Claus Vorm

¹⁾ **Stadgar/ Datum:** Finansinspektionen i Finland har senast fastställt stadgarna för direktiverliga 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 Nordea-fonderna har fastställts 30.6.2014. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 15.9.2014. De gemensamma stadgarna tillämpas för samtliga av Nordea Funds Ab förvaltade fonderna med undantag för matarfonderna samt börsnoterade UCITS ETF-fonderna 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.

Fondbolagets styrelse kan besluta att Fonden omfattar fondandelsserier som avviker från varandra avseende förvaltningsprovision. Fondens olika andelsserier kan skilja sig från varandra avseende tekningsbelopp, marknadsområde (stat) eller samlat kundförhållande inom och anställningsförhållande till Nordeakoncernen.

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

Provisioner och årliga avgifter samt minimatekningsbelopp för fonderna

Fond	Tekn./ kontor. %	Tekn./ nätb. %	Inlösen %	Förvalt. % p.a.	Avk.- baser. %	årliga avgifter % p.a.	Minsta tekn. EUR
Nordea Aktieportfölj	1,00	0,80	1,00	1,90	Nej	1,91	10
Nordea Corporate Bond A	0,50	0,40	0,50	0,60	Nej	0,60	10
Nordea Corporate Bond I	0,50	-	0,00	0,40	Nej	0,40	100 000
Nordea Corporate Bond IDH, ränteskydd	0,50	-	0,00	0,40	Nej	0,40	100 000
Nordea Euro Företagslån Plus	0,50	0,40	0,50	1,00	Nej	1,00	10
Nordea Euro Midi Ränta	0,50	0,40	0,50	0,60	Nej	0,61	10
Nordea Euro Obligation A	0,50	0,40	0,50	0,60	Nej	0,60	10
Nordea Euro Obligation I	0,50	-	0,00	0,40	Nej	0,40	100 000
Nordea Europa	1,00	0,80	1,00	1,50	Nej	1,58	10
Nordea Europa Indexfond B	1,00	0,80	1,00	0,75	Nej	0,75	10
Nordea Europa Indexfond I	1,00	-	1,00	0,40	Nej	0,40	100 000
Nordea European New Frontiers	1,00	0,80	1,00	1,85	Nej	1,85	10
Nordea Finland Indexfond B	1,00	0,80	1,00	0,75	Nej	0,75	10
Nordea Finland Indexfond I	1,00	-	1,00	0,40	Nej	0,40	100 000
Nordea Finland	1,00	0,80	1,00	1,40	Nej	1,60	10
Nordea Fjärran Östern	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	1,60	10
Nordea Företag Kapitalförvaltning Balanserad (4)	1,00	0,80	1,00	1,30	Nej	-	25 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Försiktig (4)	1,00	0,80	1,00	0,70	Nej	-	25 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Måttlig (4)	1,00	0,80	1,00	1,00	Nej	-	25 000
Nordea Företag Kapitalförvaltning Tillväxt (4)	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	-	25 000
Nordea Företagslån Plus	0,50	0,40	0,50	1,00	Nej	1,00	10

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och dokumentet basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de placeringsfonder fondbolaget förvaltar.

Nordea Global (1	1,00	0,80	1,00	1,00	Ja	1,00	10
Nordea Global I	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	1,60	10
Nordea Global Dividend A	1,00	0,80	1,00	1,50	Nej	1,50	10
Nordea Global Dividend B	1,00	0,80	1,00	0,95	Nej	0,95	100 000
Nordea Global Dividend I	1,00	0,80	1,00	0,80	Nej	0,80	1 milj.
Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF Fund	0,00	-	0,00	2,00	Nej	2,04	1 andel
Nordea Global Indexfond B	1,00	0,80	1,00	0,75	Nej	0,75	10
Nordea Global Indexfond I	1,00	-	1,00	0,40	Nej	0,40	100 000
Nordea II Kapitalgaranti 100	1,00	0,80	1,00	0,85	Nej	0,86	10
Nordea III Kapitalgaranti 100	1,00	0,80	1,00	0,85	Nej	0,86	10
Nordea Indien	1,00	0,80	1,00	1,85	Nej	1,86	10
Nordea Institutionell Kortrränta	0,00	-	0,00	0,15	Nej	0,24	(**
Nordea Japan (2	1,00	0,80	1,00	1,00	Ja	1,00	10
Nordea Japan I	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	1,60	10
Nordea Kina	1,00	0,80	1,00	1,85	Nej	1,85	10
Nordea Korta Ränta A	0,00	0,00	0,00	0,10	Nej	0,25	10
Nordea Korta Ränta B	0,00	-	0,00	0,10	Nej	0,20	100 000
Nordea Korta Ränta I	0,00	-	0,00	0,10	Nej	0,15	1 milj.
Nordea Korta Ränta S	0,00	-	0,00	0,10	Nej	0,10	10 milj.
Nordea Nordamerika (3	1,00	0,80	1,00	1,00	Ja	1,00	10
Nordea Nordamerika I	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	1,60	10
Nordea Nordiska Länder	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	1,70	10
Nordea Norsk Kredittobligasjon A	0,00	-	0,00	0,45	Nej	0,45	(***)
Nordea Norsk Kredittobligasjon I	0,00	-	0,00	0,15	Nej	0,15	(***)
Nordea Plan Konservativ A	1,00	-	0,00	0,75	Nej	-	(***)
Nordea Plan Konservativ I	1,00	-	0,00	0,40	Nej	-	(***)
Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad (4	1,00	0,80	1,00	1,40	Nej	1,40	5 000
Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig (4	1,00	0,80	1,00	0,80	Nej	0,70	5 000
Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig (4	1,00	0,80	1,00	1,10	Nej	1,10	5 000
Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt (4	1,00	0,80	1,00	1,70	Nej	1,70	5 000
Nordea Private Banking Equity Core C	-	-	-	1,05	Nej	-	(*
Nordea Private Banking Equity Core I	-	-	-	0,40	Nej	-	(*
Nordea Private Banking Equity Opportunities C	-	-	-	1,45	Nej	-	(*
Nordea Private Banking Equity Opportunities I	-	-	-	0,40	Nej	-	(*
Nordea Private Banking Fixed Income Credit Opportunities C	-	-	-	0,75	Nej	-	(*
Nordea Private Banking Fixed Income Credit Opportunities I	-	-	-	0,20	Nej	-	(*
Nordea Private Banking Focus Nordic A	0,20	-	0,20	1,50	Nej	1,51	50 000
Nordea Private Banking Focus Nordic I	0,20	-	0,20	1,00	Nej	1,01	250 000
Nordea Private Banking Focus Ränta A	0,20	-	0,20	0,60	Nej	0,60	50 000
Nordea Private Banking Focus Ränta I	0,20	-	0,20	0,40	Nej	0,40	250 000
Nordea Private Banking Kort Obligasjon	0,00	-	0,00	0,02+0,153	Nej	0,17	(***)
Nordea Private Banking Likviditet	0,00	-	0,00	0,02+0,103	Nej	0,13	(***)
Nordea Private Banking Obligasjon	0,00	-	0,00	1,00	Nej	1,17	(***)
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje	0,00	-	0,00	0,02+0,153	Nej	1,01	(***)
Nordea Pro Euro Obligation	0,50	-	0,00	0,30	Nej	0,30	1 milj.
Nordea Pro Europa	1,00	-	0,00	0,75	Nej	0,75	1 milj.
Nordea Pro Finland I	1,00	-	0,00	0,50	Nej	0,50	1 milj.
Nordea Pro Finland B	1,00	-	0,00	1,10	Nej	1,11	100 000
Nordea Pro Stable Return	1,00	-	0,00	0,80	Nej	0,80	1 milj.
Nordea Ränta A	0,00	0,00	0,00	0,15	Nej	0,38	10
Nordea Ränta B	0,00	-	0,00	0,125	Nej	0,25	100 000
Nordea Ränta I	0,00	-	0,00	0,10	Nej	0,20	1 milj.
Nordea Ränta S	0,00	-	0,00	0,10	Nej	0,10	10 milj.
Nordea Räntheavkastning A	0,00	0,00	0,00	0,60	Nej	0,60	10
Nordea Räntheavkastning B	0,00	0,00	0,00	0,30	Nej	0,30	100 000
Nordea Räntheavkastning I	0,00	0,00	0,00	0,25	Nej	0,25	1 milj.
Nordea Räntheavkastning S	0,00	0,00	0,00	0,15	Nej	0,15	10 milj.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och dokumentet basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de placeringsfonder fondbolaget förvaltar.

Nordea Realränta	0,50	-	0,50	0,65	Nej	0,73	(**
Nordea Ryssland	1,00	0,80	1,00	1,85	Nej	1,87	10
Nordea Småbolagsfond Finland	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	1,61	10
Nordea Småbolagsfond Norden	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	1,60	10 milj.
Nordea Småföretag Europa	0,50	0,40	0,50	1,60	Nej	1,63	10
Nordea Spara 10	1,00	0,80	1,00	1,00	Nej	1,00	10
Nordea Spara 25	1,00	0,80	1,00	1,20	Nej	1,20	10
Nordea Spara 50	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	1,61	10
Nordea Spara 75	1,00	0,80	1,00	1,80	Nej	1,81	10
Nordea Spara Ränta	0,00	0,00	0,00	0,70	Nej	0,70	10
Nordea Stable Equities UCITS ETF Fund	0,00	-	0,00	1,50	Nej	1,55	1 andel
Nordea Stabil Avkastning A	1,00	0,80	1,00	1,75	Nej	1,75	10
Nordea Stabil Avkastning I	1,00	-	1,00	1,20	Nej	1,26	50 000
Nordea Statsobligation AAA A	0,50	0,40	0,00	0,50	Nej	0,50	10
Nordea Statsobligation AAA B	0,50	-	0,00	0,35	Nej	0,35	100 000
Nordea Statsobligation AAA I .	0,50	-	0,00	0,25	Nej	0,25	1 milj.
Nordea Stratega Ränta	0,00	0,00	0,00	0,65	Nej	0,65	(**
Nordea Swedish Ideas Equity Fund	0,00	0,00	0,00	1,50	Nej	-	(**
Nordea Tillväxtregion Aktie	1,00	0,80	1,00	2,00	Nej	2,00	10
Nordea Tillväxtregion Ränta	0,50	0,40	0,50	1,00	Nej	1,00	10
Nordea Trygg 75	1,00	0,80	1,00	1,95	Nej	1,96	10
Nordea Östeuropa	1,00	0,80	1,00	1,60	Nej	1,61	10

1) Nordea Global

Den fasta förvaltningsprovisionen för fonden justerades ned den 14.12.2012 och en avkastningsbaserad provision introducerades. Fondens nya fasta förvaltningsprovision är 1,00 p.a. (tidigare 1,60 %). 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

Den fasta förvaltningsprovisionen för fonden justerades ned den 14.12.2012 och en avkastningsbaserad provision introducerades. Fondens nya fasta förvaltningsprovision är 1,00 p.a. (tidigare 1,60 %). 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

Den fasta förvaltningsprovisionen för fonden justerades ned den 14.12.2012 och en avkastningsbaserad provision introducerades. Fondens nya fasta förvaltningsprovision är 1,00 p.a. (tidigare 1,60 %). 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)

Fondens officiella namn	Andelsserie	Marknadsföringsnamnet för andelsserien
Placeringsfond Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Balanserad
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Balanserad
Placeringsfond Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Försiktig
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Försiktig
Placeringsfond Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Måttlig
Placeringsfond Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt	P	Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt
	Y	Nordea Företag Kapitalförvaltning Tillväxt

*) Fondandelsserien riktad till en viss kundkategori.

**) Fond riktad till den svenska marknaden.

***) Fond riktad till den norska marknaden.

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och dokumentet basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de placeringsfonder fondbolaget förvaltar.

Tabell över sammanslagningar, fördelningar och upplösningar för fonderna

Startdatum	Överlåtande Fond	Övertagande Fond	Transaktion	Datum	Fond 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	AvkastningMerita Obligation II Merita Obligation 15.1.1996 Nordea Obligation.fi	sammanslagning namnbyte sammanslagning	15.1.1996 19.10.2003	MNB Euro Obligation 4.1.99 Nordea Obligation.fi 21.3.2001 <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	MNB Avanti 1.8.1999 Nordea Nordia 21.6.2001 <i>Nordea Pohjoismaat</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	Nordea Fennia 21.3.2001 Nordea Fennia Plus 21.3.2001 <i>Nordea Finland</i>
5.11.1993	Kansallis-Metsä	Merita Foresta 15.1.1996	namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Foresta (fusunerades den 20.9.13)</i>
7.12.1987	Kansallis-Tuotto Merita Optima Plus Nordea Optima ja Optima Plus Stabil Avkastning	Merita Optima 15.1.1996 Nordea Optima Plus.fi sammanslogs med Nordea	namnbyte namnbyte sammanslagning	21.3.2001 21.3.2001 23.4.2006	Nordea Optima.fi Nordea Optima Plus 1.10.2004 <i>Nordea Stabil Avkastning</i>
1.4.1996	Investa-Kortränta MNB Euro Rränta Merita Rränta Nordea Euro Rränta Nordea Euro Rränta, Före- tagsränta och Pro Euro Rränta	Merita Pro Rränta Nordea Euro Rränta Nordea Rränta .fi Nordea Rränta.fi Nordea Rränta och Nordea Rränteavkastning	sammanslagning namnbyte namnbyte sammanslagning fördelning	19.9.1997 21.3.2001 21.3.2001 19.10.2003 3.5.2009	Merita Pro Euro Rränta 4.1.1999 Nordea Euro Rränta Nordea Rränta .fi Nordea Euro Rränta <i>Nordea Rränta och Nordea Rränteavkastning</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	Investa-Aktie	Merita Pro Finland	sammanslagning	19.9.1997	<i>Nordea Pro Finland 21.3.2001</i>
24.11.1999	Trevise Eurokorko ochTrevise Euro-obligaatio		upplösning	15.1.2000	
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 Japani 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	Nordea Amerika Nordea Amerika Plus Nordea Pohjois-Amerikka
	Merita Europa MNB Euroland Nordea Europa och Choice European Equities med Nordea Euroland	Nordea Europa.fi	namnbyte namnbyte sammanslagning och namnbyte	21.3.2001 21.3.2001 16.11.2008	Nordea Europa 1.10.2004 Nordea Euroland Nordea Eurooppa (fusunerades den 24.5.13)
	Merita Granit		namnbyte	21.3.2001	<i>Nordea Granit (fusunerades den 7.10.12)</i>
	Merita Global Nordea Tillväxtbolag Plus (fondens namn var Nordea Se- lekta Tillväxtbolag i Sverige) sammanslogs med Nordea Global		namnbyte sammanslagning	21.3.2001 15.12.2008	Nordea Global <i>Nordea Global</i>
	MNB Euro Midi Rränta MNB IT	Nordea IT	namnbyte namnbyte	21.3.2001 21.3.2001	<i>Nordea Euro Midi Rränta</i> Nordea IT
	Nordea IT sammanslogs med Nordea Global Mobility		sammanslagning och namnbyte	2.3.2008	<i>Nordea Teknologi (fusunerades den 20.9.13)</i>
	MNB MEDICA Life Science	Nordea MEDICA Life Sci- ence	namnbyte	21.3.2001	Nordea MEDICA Life Science
	Nordea Medica Life Science sammanslogs med Nordea Global Biotech		sammanslagning och namnbyte	25.11.2007	<i>Nordea Medica (fusunerades den 20.9.13)</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 Nordea Portföljinvest Obligation sammanslogs med Nordea Realränta		namnbyte sammanslagning	21.3.2001 14.10.2006	Nordea Portföljinvest Obligation <i>Nordea Realränta</i>
	Nordea Rränta Plus		namnbyte	21.8.2008	Nordea Absolut Avkastning Portfölj

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och dokumentet basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de placeringsfonder fondbolaget förvaltar.

Startdatum	Överlåtande Fond	Övertagande Fond	Transaktion	Datum	Startdatum
	Specialplaceringsfond Nordea Absolut Avkastning Portfölj och Specialplaceringsfond Nordea European Equity Hedge		sammanslagning	14.12.2010	Mottagande fond Nordea Spara 10, 15.12.2010
	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	Specialplaceringsfond Nordea Ränteportfölj Plus
	Nordea Garanti		upplösning	8.12.2011	
	Nordea Penningmarknad		namnbyte	15.4.2011	
	Nordea Institutionell Penningmarknad		namnbyte	15.3.2012	Nordea Institutionell Kortränta
	Nordea Tillväxt Private Banking		namnbyte	27.3.2012	Nordea Premium Kapitalförvaltning Tillväxt
	Nordea Avkastning Private Banking		namnbyte	27.3.2012	Nordea Premium Kapitalförvaltning Måttlig
	Nordea Granit sammanslogs med Nordea Stabil Avkastning		sammanslagning	7.10.2012	Nordea Stabil Avkastning
	Nordea Tillväxtbolagsfond (Swe) och Nordea Etiskt Urval Global (Swe) sammanslogs med Nordea Global		gränsöverskridande sammanslagning	7.10.2012	Nordea Global
1.6.2006	Nordea Indien		ändring till en matarfond	12.11.2012	Nordea Indien
	Nordea IV Kapitalgaranti 100		upplösning	1.12.2012	
	Nordea Ränteportfölj sammanslogs med Nordea Spara Ränta		sammanslagning på hemmamarknaden	1.12.2012	Nordea Spara Ränta
1.6.2006	Nordea Indien		ändring till en matarfond	12.11.2012	Nordea Indien
	Nordea IV Kapitalgaranti 100		upplösning	1.12.2012	
	Nordea Ränteportfölj sammanslogs med Nordea Spara Ränta		sammanslagning på hemmamarknaden	1.12.2012	Nordea Spara Ränta
	Specialplaceringsfond Nordea Aktivera Ränta och Placeringsfond Nordea Stratega Ränta (t.o.m 4.4.2012 Specialplaceringaringsfond)		sammanslagning på hemmamarknaden	1.12.2012	Placeringsfond Nordea Stratega Ränta
	Nordea Japanfond (Swe) och Nordea Japan		gränsöverskridande sammanslagning	17.2.2013	Nordea Japan
	Nordea Nordamerikafond och Nordea Nordamerika		gränsöverskridande sammanslagning	17.2.2013	Nordea Nordamerika
	Placeringsfond Nordea Europeiska Aktier och Specialplaceringsfond Nordea Private Banking Focus Europe sammanslogs med Placeringsfond Nordea Europa Plus		sammanslagning och namnbyte	24.5.2013	Placeringsfond Nordea Europa
	Nordea Östeuropafond (Swe) sammanslogs med Nordea Östeuropa		gränsöverskridande sammanslagning	26.5.2013	Nordea Östeuropa
	Nordea Private Banking Focus Finland sammanslogs med Nordea Pro Finland		sammanslagning på hemmamarknaden	5.9.2014	Nordea Pro Finland
	Institutionella Aktiefonden Europa (Swe) sammanslogs med fonden Nordea Pro Europa		gränsöverskridande sammanslagning	5.9.2014	Nordea Pro Europa
	Nordea Europafond (Swe) och Nordea Selekt Europa (Swe) sammanslogs med fonden Nordea Europa		gränsöverskridande sammanslagning	6.9.2014	Nordea Europa
	Nordea Private Banking Focus Finland sammanslogs med Nordea Pro Finland		sammanslagning på hemmamarknaden	5.9.2014	Nordea Pro Finland
	Institutionella Räntefonden korta placeringar (Swe) sammanslogs med Placeringsfond Nordea Institutionell Kortränta		sammanslagning på hemmamarknaden	10.10.2014	Nordea Institutionell Kortränta
	Specialplaceringsfond Nordea Kapitalgaranti 100 sammanslogs med Placeringsfond Nordea Ränta		sammanslagning på hemmamarknaden	2.12.2014	Placeringsfond Nordea Ränta

Enligt lagen om placeringsfonder ska fondbolaget utöver fondens stadgar och dokumentet basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt över de placeringsfonder fondbolaget förvaltar.

Specialplaceringsfond Nordea Finland 130/30 sammanslogs med Placeringsfond Nordea Finland	sammanslagning på hemmamarknaden	20.3.2015	Nordea Finland
---	----------------------------------	-----------	----------------

Fondprospektet över Danmark registrerade 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. 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 den fondspecifika årliga volatiliteten för tillväxtandelen som publicerats i den senaste årsredovisningen samt halvårsrapporter. Beräkningsformler för volatiliteten och övriga nyckeltal presenteras i tjänsten Fonder Nytt, www.nordea.fi (Beräkningsgrunden för nyckeltalen).

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

MSCI Europe Index and MSCI World Index – disclaimer

This Fund (Nordea European Index Fund, Nordea Global Index 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.

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.

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.

Viktig information för placerare bosatta i Förenta Staterna

Personer som är bosatta i, eller organisationer som är verksamma i Förenta Staterna kan inte teckna Nordeafonder.

Important information for persons residing and corporations or other entities operating in the United States

The services and products of Nordea Funds are not directed at and are not intended for United States residents and residents of other countries who are temporarily present in the United States, and any partnership, corporation, or entity organized or existing under the laws of the United States of America or of any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations and this material is not an offer to provide, or a solicitation of any offer to buy or sell, products or services in the United States of America. No United States residents or residents of other countries who are temporarily present in the United States may purchase any products or services of Nordea Funds, and Nordea Funds will not accept an application to purchase products or services from any such person.

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 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.