

Prospekt for verdipapirfondet NORDEA GLOBAL HIGH YIELD

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 (verdipapirfondloven) § 8-2 og forskrift om verdipapirfondloven av 21. desember 2011 nr. 1467 (verdipapirfondforskriften) § 8-1, jf. forordning (EU) nr. 583/2010. Prospektets formål er å gi opplysninger som er nødvendige for at andelstegnere skal kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen forbundet ved investering i fondet. Fondets vedtekter følger som vedlegg til prospektet.

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

The services and products of Nordea Funds Ltd may not be directly or indirectly offered or sold in the United States of America. US Persons may not subscribe for units in the investment funds managed by Nordea Funds Ltd in any of the Nordic countries where the management company and its branches are located. The term US Person, for the purpose of this prospectus, means "U.S. Person" as defined by Rule 902 of Regulation S, and does not include any "Non-United States person" as used in Rule 4.7 under the U.S. Commodity Exchange Act, as amended.

"U.S. Person" as defined by Rule 902 of Regulation S includes, but is not limited to: (i) any natural person resident in the United States of America; (ii) any partnership or corporation organised or incorporated under the laws of the United States of America; (iii) any estate of which any executor or administrator is a US Person; (iv) any trust of which any trustee is a US Person; (v) any agency or branch of a non-US entity located in the United States of America; (vi) any non-discretionary account or similar account (other than an estate or trust) held by a dealer or other fiduciary for the benefit or account of a US Person; (vii) any discretionary account or similar account (other than an estate or trust) held by a dealer or other fiduciary organised, incorporated, or (if an individual) resident in the United States of America; and (viii) any partnership or corporation if: (1) organised or incorporated under the laws of any foreign jurisdiction; and (2) formed by a US person principally for the purpose of investing in securities not registered under the Securities Act, unless it is organised or incorporated, and owned, by accredited investors (as defined under Rule 501a under the Securities Act) who are not natural persons, estates or trusts.

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

OPPLYSNINGER OM FORVALTNINGSSELSKAPET

Verdipapirfondet forvaltes av Nordea Funds Ltd
Satamaradankatu 5
FI-00020 Nordea
Helsinki

Representert i Norge gjennom Nordea Funds, Norwegian Branch
Postadresse: Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo
Kontoradresse: Essendrops gt. 7, Majorstuen, 0368 Oslo
Telefon: 23 20 60 01

Organisasjonsnummer

Nordea Funds Ltd - 1737785-9
Nordea Funds, Norwegian Branch - 912 651 045

Stiftelsesdato

Nordea Funds Ltd ble stiftet 1. januar 2002 og har hatt tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning siden 28. juni 2002.

Aksjekapital

Tegnet og innbetalt aksjekapital er EUR 3 350 000.

Aksjonærer

Nordea Funds Ltd er et 100 % eiet datterselskap av Nordea Bank Abp

Styre

| |
|---|
| Jukka Perttula, Chairman Finsk statsborger Board professional |
| Torolf Aadnesen, Board member Norsk statsborger Senior Vice President, Stiftelsen Det Norske Veritas |
| Søren Thorius Mølhavne Andresen, Board member Dansk statsborger Head of COO and Funds, Nordea Asset & Wealth Management |
| Lotta Bourgoïn Svensk statsborger Deputy Head of Business Banking Sweden, Nordea |
| Per Långsved Svensk statsborger Head of Personal Banking Sweden & Country Senior Executive, Nordea |
| Vesa Ollikainen, Board member Finsk statsborger Head of Investment Center, Nordea Asset & Wealth Management |
| Marianne Philip, Board member Dansk statsborger Attorney-at-Law, Partner, Kromann Reumert |
| Reima Rytsölä, Board member Finsk statsborger Executive Vice President, Varma Mutual Pension Insurance Company |

Lønn og annen godtgjørelse

Henrika Vikman er adm. direktør for Nordea Funds Ltd. I 2020 utgjorde årslønn til adm. direktør EUR 315 944 inkludert naturalytelser og bonuser.

Godtgjørelse til styrets medlemmer i Nordea Funds Ltd var i 2020 samlet EUR 162 500. Styremedlemmer som er ansatt i Nordea-konsernet mottar ingen styregodtgjørelse.

Nordea Funds Ltd har innført en godtgjørelsespolitikk som er utformet slik at den ikke oppfordrer til overdreven risikotaking. I den sammenheng er det integrert risikostyringskriterier som er spesifikke for virksomheten i forretningsenhetene,

fondsforvaltningsselskapet og verdipapirfondene i fondsforvaltningsselskapets prestasjons- og målstyringssystemer

Fondsforvaltningsselskapet har implementert en rekke tiltak som hindrer at ansatte tar unødig risiko som ikke er i samsvar med risikoprofilene eller vedtektene til fondet som forvaltes, eller som ville være i strid med fondsforvaltningsselskapets plikt til å handle i verdipapirfondets beste interesse. Godtgjørelsespolitikken støtter forretningsstrategi, mål, verdier og de langsiktige interessene til verdipapirfondene som forvaltes av fondsforvaltningsselskapet, andelseierne i fondene, forvaltningsselskapet og konsernet Nordea Bank Abp som det tilhører. Styringsstrukturen i godtgjørelsespolitikken tar sikte på å hindre interessekonflikter.

Individuelle personaleevalueringer er basert på vektning av økonomiske og ikke-økonomiske mål knyttet til de spesifikke stillingenes omfang og rolle. Den totale summen av godtgjørelse er basert på en kombinasjon av vurderingen av enkeltpersonens og forretningsenhetens eller fondets resultater, av deres risiko og av de samlede resultatene for fondsforvaltningsselskapet. Prinsippet om individuell prestasjonsvurdering er således basert på en vurdering av oppnådde målsettinger, og sees i sammenheng med den ansattes langsiktige verdiskapning. Videre skal prestasjonsvurderingen reflektere en vurdering av forretnings- og mellommenneskelige ferdigheter og er knyttet til den ansattes måloppnåelse.

Kriteriene som brukes for å fastsette fast lønn er stillingskompleksitet, ansvarsnivå, prestasjon og lokale markedsforhold. Alle ansatte som har krav på variabel godtgjørelse (for eksempel bonusutbetalinger) er underlagt en evaluering som inkluderer både kvantitative og kvalitative kriterier som en del av en årlig prestasjonsvurdering. Variabel godtgjørelse kan utbetales over en tidsperiode i tråd med gjeldende lover og forskrifter.

Styret i fondsforvaltningsselskapet fastsetter godtgjørelsespolitikken. Styret fastsetter også lønn og andre godtgjørelser til administrerende direktør i fondsforvaltningsselskapet.

Nordea Funds' godtgjørelsesutvalg evaluerer ordningene og godtgjørelsespolitikken, og er ansvarlig for å utarbeide anbefalinger til styret om godtgjørelsespolitikkens innvirkning på risikoen og risikostyringen i verdipapirfondene og fondsforvaltningsselskapet.

Nærmere informasjon om godtgjørelsespolitikk og informasjon om Nordea Funds' godtgjørelsesutvalg er tilgjengelig på www.nordea.no.

Andelseiere kan på forespørsel kostnadsfritt få prospekt i skriftlig form.

Revisor

Selskapets revisor er PwC AS.

Konsulenter

Nordea Funds Ltd har utkontraktert porteføljeforvaltningen av verdipapirfondene til verdipapirforetaket Nordea Investment Management AB. Nordea Funds Ltd har utkontraktert administrative oppgaver knyttet til forvaltningen av verdipapirfondene til henholdsvis Nordea Investment Funds S.A., Nordea Investment Management AB og Nordea Bank Abp.

Beslutningen om utkontraktering av porteføljeforvaltningen bygger på vår vurdering av at vi ved å etablere en kapitalforvaltningsenhet i Nordea-konsernet best ivaretar våre andelseieres interesser. Utkontrakteringen av porteføljeforvaltningen vil ikke ha noen praktisk eller rettslig betydning for andelseiernes forhold til Nordea Funds Ltd eller Nordea Funds, Norwegian Branch.

Beslutningen om utkontraktering av administrative oppgaver knyttet til forvaltningen av verdipapirfondene er gjennomført for å oppnå en enklere og mer effektiv administrasjon i Nordea-konsernet. Inkludert i administrative oppgaver er føring av andelseierregisteret for norsk registrerte verdipapirfond, se avsnittet om Andelseierregister.

Adressen til Nordea Investment Management AB er M540, SE-105 71 Stockholm, Sverige.
Adressen til Nordea Investment Funds S.A. er 562, Rue de Neudorf L-2220 Luxembourg.

Nordea Funds Ltd har ikke inngått konsulentavtaler utenfor Nordea konsernet som i vesentlig grad påvirker driften.

Nordea har avtale med Ethix SRI Advisors for etisk screening av selskaper. I tillegg har Nordea avtale med Hermes vedrørende oppfølging av investeringer.

Andre verdipapirfond

Nordea Funds Ltd forvalter følgende norsk-registrerte verdipapirfond:

Aksjefond:

Nordea Avkastning
Nordea Kapital
Nordea Norwegian Equity Market Fund
Nordea Norge Verdi
Nordea Norge Pluss
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk
Nordea Stabile Aksjer Global
Nordea Global
Nordea Aksjer Verden

Rentefond:

Nordea Kort Obligasjon
Nordea Kort Obligasjon I
Nordea Kort Obligasjon II
Nordea Kort Obligasjon III
Nordea Kort Obligasjon 20
Nordea Kort Obligasjon Pluss
Nordea Obligasjon II
Nordea Obligasjon III
Nordea Statsobligasjon II
Nordea Global High Yield
Nordea Global Statsobligasjon
Nordea Europeisk Kredittobligasjon
Nordea Plan Rente
Nordea Obligasjon NO
Nordea FRN OMF
Nordea FRN Kreditt
Nordea FRN Pensjon

Kombinasjonsfond:

Nordea Stabil Avkastning
Nordea Plan Konservativ NO
Nordea Plan Moderat
Nordea Plan Balansert
Nordea Plan Vekstorientert
Nordea Plan Offensiv

I tillegg markedsfører Nordea Funds Ltd i Norge mange ikke norsk-registrerte verdipapirfond. Fullstendig liste over fond distribuert i Norge vises på nordea.no.

OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDET

Stiftelsesdato

Verdipapirfondet Nordea Global High Yield ble stiftet 9. desember 2003.

Vedtekter

Vedtekter følger som vedlegg til prospektet.

Revisor

Revisor er PwC AS.

Regnskapsavslutning

Dato for regnskapsavslutning er 31. desember. Fondets årsrapport og halvårsrapport er vederlagsfritt tilgjengelig for andelseierne på forvaltningsselskapets hjemmeside (www.nordea.no/investmentfunds).

Andelsregister

Andelsregisteret føres henholdsvis av Nordea Bank Abp og Nordea Investment Funds S.A. For kundegruppen «Institusjonelle kunder» vil kundene bli direkte innført i andelseierregisteret i Nordea Investment Funds S.A. For øvrige kundegrupper vil Nordea Bank Abp, filial i Norge opptre på deres vegne i andelseierregisteret i Nordea Investment Funds S.A.

Nordea Bank Abp, filial i Norge og Nordea Bank Abp har inngått avtaler som til enhver tid sikrer oppfyllelse av de forpliktelser bankene er pålagt i forbindelse med føring av andelseierregisteret, inkludert rapporteringsforpliktelser overfor myndighetene.

Fondsandelens art og viktigste karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av det samlede antall utstedte andeler i fondet. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseierne plikter ikke å gjøre ytterligere innskudd i fondet. Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jfr verdipapirfondloven § 4-12 og fondets vedtekter § 6.

Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Finanstilsynet kan stille vilkår om gjennomføringstidspunkt, og hvordan overføringen skal offentliggjøres. Med samtykke fra Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles. Alle andelseierne skal gis informasjon om avviklingen etter at Finanstilsynet har gitt tillatelse. Informasjonen skal minst omfatte en begrunnelse for avviklingen, konsekvenser for andelseierne, kostnader, planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført, herunder tidspunktet for når andelseierne skal få utbetalt verdien av sine andeler.

Hvor andelene omsettes

Tegning og innløsning av andeler fåes utført ved å kontakte Nordea Funds Ltd, Nordea og andre med særskilt tillatelse. Kursinformasjon kunngjøres daglig på forvaltningsselskapets hjemmeside (www.nordea.no/investmentfunds) og gjennom Oslo Børs.

Tegning av nye andeler skal skje til kursen andelsverdien ifølge ved første kursberegning av tegningskurs etter tegningen («tegningsstidspunktet») tegningsstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet), midler i samsvar med tegningen er mottatt og

eventuell legitimasjonskontroll er foretatt), med tillegg av kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Ved beregning av tegningskurs skal markedsverdien av fondets portefølje legges til grunn.

Tegningstidspunktet må være innen kl. 10.00 for at første kursberegning etter tegningstidspunktet skal bli lagt til grunn. Betaling for tildelte andeler, samt betaling for kostnader i forbindelse med tegning av andeler vil bli belastet kundens konto 2-to-dager etter første kursberegning etter tegningstidspunktet (T+2). Kunden forplikter seg til å ha tilgjengelig beløp på kontoen.

Innløsningen skal skje til andelens verdi ved første beregning av innløsningskursen etter at innløsningskravet er mottatt, med fradrag for innløsningskostnader. Kursen skal kunngjøres. Ved beregning av innløsningskursen skal markedsverdien av fondets portefølje legges til grunn. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 10.00 for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn.

Oppgjør skal gjennomføres snarest mulig og senest to uker etter at kravet om innløsning er fremsatt.

Verdifastsettelse

Nordea Funds Ltd beregner og kunngjør normalt andelsverdien hver bankdag. Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs eller på forvaltningsselskapets hjemmeside (www.nordea.no/investmentfunds). Grunnlaget for beregning av verdien av andelene skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen med tillegg av fondets likvider og fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter fratrukket fondets gjeld, herunder gjeld på påløpte ikke forfalte kostnader og latent skatteansvar.

Fondets verdi (forvaltningskapitalen) er antall andeler multiplisert med andelsverdien.

Fondet er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når markedsplassene i mer enn 30 % av fondets investeringsunivers er stengt. Helligdagskalenderen er tilgjengelig på forvaltningsselskapets hjemmeside og viser hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager. Helligdagskalenderen vil oppdateres ved inngangen til hvert nytt kalenderår.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, kan Nordea Funds Ltd benytte en metode som kalles «swing pricing». Dette innebærer at fondets kurs justeres med en svingfaktor på dager der fondet har netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital (terskelverdi). Netto tegning over fastsatt terskelverdi medfører at fondets kurs justeres opp, og motsatt ved netto innløsning. Fondet får dermed dekket kostnadene som følge av porteføljetilpasninger. Størrelsen på svingfaktoren (uttrykt som andel av fondets verdi) er basert på forhåndsdefinerte estimater av gjennomsnittlige historiske handelskostnader innenfor fondets investeringsmandat. Rutinen for «swing pricing» utføres i henhold til VFFs bransjestandard om tegning og innløsning.

Investeringsmål

Verdipapirfondet Nordea Global High Yield er et UCITS fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondloven.

Fondet er aktivt forvaltet og har en referanseindeks. Referanseindeksen gir et bilde av fondets langsiktige investeringsinnretning med hensyn til risiko, avkastning og valg av verdipapirer.

Fondet kan investere i verdipapirer som ikke inngår i referanseindeksen for å utnytte investeringsmuligheter. Investeringsstrategien kan derfor føre til avvik i risiko og avkastning i forhold til referanseindeksen. Aktivitetsgraden i fondet følges opp gjennom måltallet aktiv risiko (tracking error).

Nordea Global High Yield er et obligasjonsfond som hovedsakelig investerer i en bredt diversifisert portefølje av selskapsobligasjoner utstedt av selskaper med kredittrating lavere enn BBB (S&P) eller tilsvarende hos et annet anerkjent rating byrå (også kalt High Yield obligasjoner eller Speculative Grade obligasjoner).

Fondsandelens verdi vil med denne type investeringer kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingninger) enn tradisjonelle obligasjonsfond. Verdisvingningene på obligasjonene fondet er investert i vil være nært knyttet til resultatutviklingen i selskapene som har utstedt obligasjonene. På bakgrunn av dette vil de kortsiktige verdisvingningene for fondet være vesentlig høyere enn for tradisjonelle obligasjonsfond.

For å spre risiko investerer fondet i et stort antall obligasjoner, hvilket vil virke risikoreduserende.

Fondet kan investere i obligasjoner notert på børs i følgende land:

Samtlige EØS land, Storbritannia, Sveits, Australia, Canada, USA, Sør-Afrika, Japan, Hong Kong, Singapore, Taiwan, Korea, Malaysia, India, Filippinene, Indonesia, Thailand, Bermuda, Cayman-øyene og New Zealand.

Fondet kan i tillegg investere i obligasjoner på annet regulert marked:

Fondet kan investere i ikke-børsnoterte selskapsobligasjoner som handles på det regulerte amerikanske marked for high-yield obligasjoner. Dette marked omtales under ulike navn, blant annet "markedet for High Yield Bonds" og "OTC-Fixed Income markedet". Markedet er regulert av The National Association of Securities Dealers Inc. og indirekte av SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkjenning av meglerne og registrering av utstederne.

Fondet kan også investere i ikke-børsnoterte Rule 144A-utstedelser, hvor det er tilknyttet en konverteringsrett til papirer som innen 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act av 1933. Disse obligasjoner handles også på det amerikanske marked for high yield bonds. For begge typer ikke-børsnoterte obligasjoner gjelder at de er av vidt forskjellig kvalitet og alene oppfyller de alminnelige amerikanske betingelser for utstedelse av obligasjoner. Det investeres kun i selskapsobligasjoner med:

1. En sirkulerende markedsverdi på minst 100 millioner USD eller tilsvarende i annen valuta.
2. En kredittvurdering høyere enn CC (Standard & Poors) eller tilsvarende fra et annet anerkjent rating byrå).
3. Minst 2 internasjonalt ledende meglerhus som daglige prisstillere (market makers).

Fondet vil ha en renterisiko (modifisert durasjon) mellom 1 – 8 år.

Fondets referanseindeks er BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index*, sikret til norske kroner. Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

Fondet benytter derivater til sikring av fondets eksponering mot utenlandsk valuta. Med utenlandsk valuta menes her annen valuta enn norske kroner. På grunn av fondets sikringsstrategi vil porteføljens valutarisiko være lav. Maksimalt 50 prosent av fondets markedsverdi kan stilles som sikkerhet overfor oppgjørssentral eller kvalifisert motpart.

Fondets eksponering knyttet til derivater beregnes i henhold til forskrift 8. juli 2002 nr. 800 om verdipapirfonds handel med derivater ("derivatforskriften").

Rentene som opptjenes i fondet gjenspeiles i kursen pr. andel. Rentene godskrives hvert år den 31.12. i form av nye andeler, eller som kontanter om andelseieren ønsker dette.

Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med de til enhver tid gjeldende norske lover og forskrifter.

* Administratoren (selskapet som fastsetter referanseverdien) av denne referanseverdien, er inkludert i ESMA's offentlige-register over administratorer, jf. art. 36 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (2016/2011) om referanseverdier mv.

Risikoprofil

Nordea Global High Yield er et obligasjonsfond. En investering i obligasjonsfond innebærer generelt at andelsverdien vil svinge mer enn ved investering i pengemarkedsfond eller ved plassering av innskudd i bank. Nordea Global High Yield må forventes å ha en vesentlig høyere risiko enn tradisjonelle obligasjonsfond. Forhold som påvirker andelsverdien i Nordea Global High Yield negativt er blant annet stigende renter og høyere kredittmarginer. Verdisvingningene på obligasjonene fondet er investert i vil være nært knyttet til resultatutviklingen i selskapene som har utstedt obligasjonene.

Fondet kan løpende investere i derivater for å sikre mot risiko eller for å fremme effektiv porteføljeforvaltning.

Fondet benytter en relativ VaR (Value-at-Risk) modell til å beregne den sammenlagte eksponeringen i fondet, og sammenligner dets VaR med VaR for sin valgte referanseportefølje. VaR er beregnet med en en-måneders tidshorisont (20 handelsdager) og et konfidensnivå på minimum 95 %, og skal ikke overstige to ganger referanseporteføljens VaR. Fondets referanseportefølje er spesifisert i det foregående avsnittet om investeringsmål.

Kapitalandelen (leverage) i fondet beregnes gjennom å summere derivatenes bruttoeksponering mot underliggende eiendeler. Forventet kapitalandel er 120 %. Dette nøkkeltallet er oppgitt for å gi andelseierne en forståelse av fondet kapitalandel over tid. Den faktiske kapitalandel kan imidlertid avvike (dvs være høyere eller lavere) fra det forventede nivået avhengig av hvilke strategier fondsforvalteren benytter og investeringsmulighetene som foreligger,

Den forventede kapitalandelen er ingen lovpålagt grense og bør kun benyttes som en indikasjon. Den faktiske derivatbruken i foregående periode vil oppgis i fondets årsrapport.

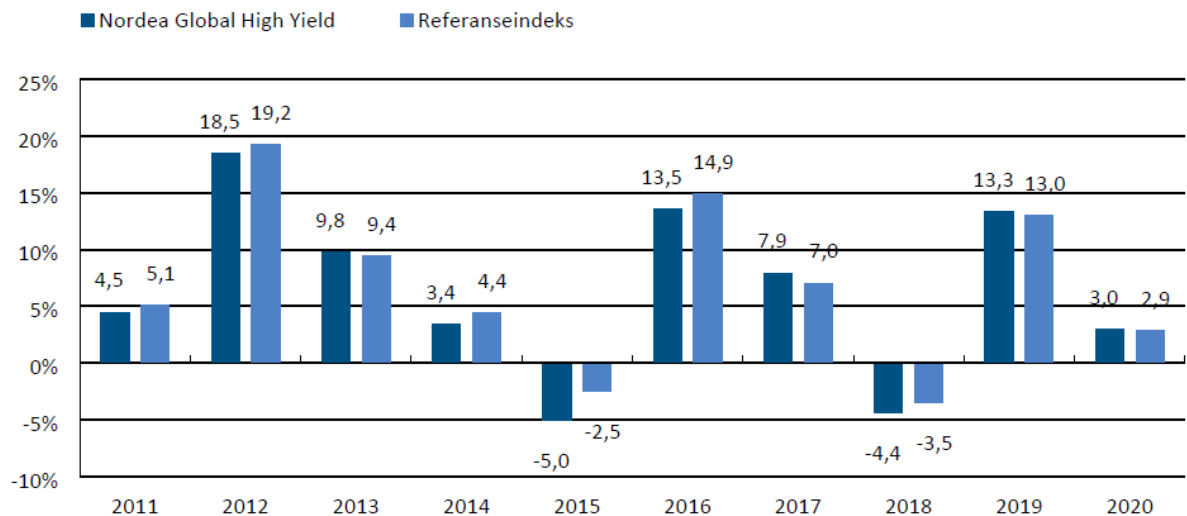
Ved investering i obligasjonsfond er det ingen garanti for at verdien ved realiseringstidspunktet er høyere enn ved investeringstidspunktet.

Vederlag

Nordea Funds Ltd vil belaste fondet med en daglig godtgjørelse basert på fondets daglige formue beregnet iht. vedtektenes § 7. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,60 prosent p.a. Transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader dekkes av fondet.

Minste beløp ved første gangs tegning må være NOK 100.000,-.

Avkastning



Fondet ble opprettet i 2003.

Fondets referanseindeks er BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index*, sikret til norske kroner. Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

Stolpediagrammet viser fondets årlige avkastning fratrukket alle kostnader. Avkastningen er beregnet i norske kroner. Utbytter/renter fondet mottar er inkludert i beregningen.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning og fondets avkastning avhenger av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av fondet.

Suspensjon av innløsningsretten

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis

OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDETS DEPOTMOTTAKER

Styret i forvaltningsselskapet har utnevnt J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Oslo Branch, filial av J.P. Morgan Europe Bank Luxembourg S.A., foretaksnummer 921 328 753, til depotmottaker (depotmottaker) for eiendeler i fond i henhold til avtalen med depotmottaker med senere endringer (avtale med depotmottaker).

Depotmottaker skal utføre alle oppgaver som er tillagt en depotmottaker i henhold til UCITS-direktivet og gjeldende norsk regelverk for hvert enkelt fond. Avtalen med depotmottaker er inngått på ubestemt tid og kan sies opp av selskapet med tre måneders varsel. Før utgangen av tremånedersperioden skal selskapet oppgi navnet på ny depotmottaker som må oppfylle kravene i UCITS-direktivet og gjeldende norsk regelverk. Frem til ny depotmottaker er utnevnt skal depotmottakeren fortsette å utføre tjenestene i henhold til avtalen med depotmottakeren og i henhold til kravene i gjeldende regelverk. Depotmottaker er ansvarlig for å oppbevare fondets eiendeler på en trygg og sikker måte. Det omfatter både registrering og oppbevaring

av eiendeler i depot. Depotmottaker er også ansvarlig for å overvåke kontantstrømmene og føre tilsyn i overensstemmelse med UCITS-direktivet og gjeldende norsk regelverk.

Depotmottaker skal utføre sine oppgaver uavhengig av fonds- og forvaltningsselskapet, og utelukkende i fondet og dets andelseiernes interesse. I henhold til bestemmelsene i avtalen med depotmottaker, UCITS-direktivet og gjeldende regelverk kan depotmottaker under visse betingelser og for å kunne oppfylle sine forpliktelser på en effektiv måte, delegerer deler av disse til en eller flere tredjeparter (oppdragstakere). Slike delegerede oppgaver kan bare omfatte oppbevaring og registrering i overensstemmelse med UCITS-direktivet og gjeldende norsk regelverk. Når depotmottaker delegerer oppgaver til tredjepart(er), skal depotmottaker foreta nødvendig kontroll og utvise slik forsiktighet som kreves gjeldende regelverk for å sikre at fondets eiendeler kun overlates til en tredjepart som kan sørge for tilstrekkelig beskyttelse. Depotmottakerens ansvar påvirkes ikke av at oppbevaringen av noen eller alle eiendelene delegeres til en tredjepart.

Ifølge praksis på området kan depotmottaker også inngå avtaler med andre kunder, fond eller andre eksterne selskaper om oppbevaring av eiendeler og tilknyttede tjenester. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Oslo Branch er et bankkonsern som tilbyr mange forskjellige tjenester, og fra tid til annen vil det kunne oppstå interessekonflikter mellom depotmottaker og de selskapene depotmottaker har overlatt oppgaver til. Det kan for eksempel være et selskap tilknyttet J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Oslo Branch som tilbyr et produkt eller en tjeneste til et fond og samtidig har en økonomisk eller forretningsmessig interesse i produktet eller tjenesten, eller det kan være et tilknyttet selskap som mottar godtgjørelse for andre depotrelaterte produkter eller tjenester til fondet, for eksempel valutaveksling, verdipapirlån, prising eller verdsettelse. Ved en mulig interessekonflikt skal depotmottaker alltid oppfylle sine forpliktelser i henhold til gjeldende lov.

Andelseiere gjøres herved oppmerksom på at depotmottaker har delegeret oppbevaringen av selskapets eiendeler i Sverige til Nordea Bank Abp, filial i Sverige. Eiendelene i Finland er delegeret til Nordea Bank Abp, eiendelene i Norge er delegeret til Nordea Bank Abp, filial i Norge, og eiendelene i Danmark er delegeret til Nordea Danmark, Filial i Nordea Bank Abp, Finland. Nordea Bank Abp med ovennevnte filialer inngår i samme konsern som forvaltningsselskapet, og det vil derfor kunne oppstå interessekonflikter mellom deres forskjellige aktiviteter og deres forpliktelser overfor selskapet og fondets andelseiere. Liste over tredjeparter som det er delegeret oppgaver til, og eventuelle interessekonflikter som kan oppstå som følge av slik delegering, kan fås fra forvaltningsselskapet.

Oppdatert informasjon om depotmottakers identitet, en beskrivelse av depotmottakers oppgaver og hvilke interessekonflikter som vil kunne oppstå, en beskrivelse av eventuelle oppbevaringsfunksjoner som depotmottaker har delegeret til tredjepart(er), listen over tredjepart(er) og eventuelle interessekonflikter som vil kunne oppstå som følge av slik delegering, kan fås på forespørsel. Depotmottaker har ingen innflytelse på beslutningene knyttet til forvaltningsselskapets investeringer i fondsvirksomheten. Depotmottaker leverer tjenester til forvaltningsselskapet og er ikke ansvarlig for utarbeidelsen av dette dokumentet. Depotmottaker tar derfor ikke ansvar for at informasjonen i dette dokumentet er korrekt.

ANDRE OPPLYSNINGER

Skatteregler

Fondet er skattepliktig for realiserte kursgevinster på obligasjoner og får tilsvarende fradrag for realisert kurstap. Videre er fondet skattepliktig for øvrige inntekter, herunder periodiserte

renteinntekter med fradrag for kostnader. Fondene får fradrag for utdelt beløp til andelseierne. Netto utdelt beløp fra fondet er skattepliktig inntekt for andelseier.

Ved realisasjon av andeler er realiserte kursgevinster skattepliktig og realiserte tap fradragsberettiget. Gevinst/tapsberegning skjer etter FIFO-prinsippet (først inn, først ut-prinsippet).

Sparing i norskregistrerte rentefond (pengemarkedsfond og obligasjonsfond) medfører at utbetalinger fra fondet er skattepliktig som kapitalinntekt for andelseier. Denne beskattes årlig, mens urealisert kursgevinst/tap på andelen først beskattes når andelseier realiserer denne.

Ligningsverdien for rentefond er 100 % av markedsverdien pr. 31.12.

Skattereglene inntatt i fondets prospekt inneholder hovedpunkter for beskatning av fond og andelseiere som er skattepliktig til Norge ihht. dagens skatteregler. De er ikke uttømmende. Se www.skatteetaten.no for utfyllende informasjon og bestemmelser.

Markedsføring utenfor EØS-området

Det drives ikke aktiv markedsføring utenfor EØS-området av de verdipapirfond som forvaltes av Nordea Funds Ltd.

Styrets ansvar

Styret i Nordea Funds Ltd er ansvarlig for at dette prospektet oppfyller kravene i verdipapirfondforskriften.

Styret har kontrollert at opplysningene i prospektet så langt styret kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Helsinki, København, Stockholm og Oslo, 09.07.2021, styret i Nordea Funds Ltd

Jukka Perttula
Styreleder

Torolf Aadnesen

Søren T. M. Andresen

Lotta Bourgoin

Per Långsved

Vesa Ollikainen

Marianne Philip

Reima Rytsölä