

§Prospekt for verdipapirfondet

NORDEA OBLIGASJON II

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 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 Ltd, and Nordea Funds Ltd will not accept an application to purchase products or services from any such person.

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 verdipapir fondsforvaltning 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 AB (publ).

Styre

Perttula, Jukka, Chairman of the Board	Asematie 37 B, 02700 Kauniainen, Finland
Kasi, Antti, Vice Chairman of the Board	Alikatu 7, 21100 Naantali, Finland
Eskesen, Lars, Board member	Bredgade 77, 3. th, 1260 København K, Denmark
Bolmstrand, Nils, Board member	Hagstigen 1 B, 18142 Lidingö, Sweden
Mekkonen, Jussi, Board member	Vekarapolku 5 B, 00760 Helsinki, Finland
Aadnesen, Torolf, Board member	Sørsletta 3 C, 0756 Oslo, Norway
Pløger, Ellen, Board member	Frederik 7 Vej 25, 3450 Allerød, Denmark
Vik-Mo, Olav Osland, Board member	Holmenveien 62, 0376 Oslo, Norway
Marlow, Cecilia, Board member	Odengatan 79, 11355 Stockholm, Sweden

Lønn og annen godtgjørelse

Henrika Vikman er adm. direktør for Nordea Funds Ltd.
Årslønn til adm. direktør utgjør EUR 150 000.
Adm. direktør inngår også i en bonusordning.

Godtgjørelse til styrets medlemmer i Nordea Funds Ltd i 2015 var samlet EUR 60 000
Styremedlemmer som er ansatt i Nordea-konsernet mottar ingen styregodtgjørelse.

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 Bank SA og Nordea Bank AB (publ).

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. Utkontraktering 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 G131, SE-105 71 Stockholm, Sverige.

Adressen til Nordea Bank SA 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 Internasjonale Aksjer
Nordea Internasjonale Aksjer II
Nordea Internasjonale Aksjer III
Nordea Global
Nordea Global II
Nordea Plan 100

Kombinasjonsfond:

Nordea Stabil Avkastning
Nordea Plan 10
Nordea Plan 30
Nordea Plan 50
Nordea Plan 65
Nordea Plan 80

Pengemarkedsfond:

Nordea Pengemarked
Nordea Likviditet
Nordea Likviditet II
Nordea Likviditet III
Nordea Kreditt
Nordea Likviditet 20
Nordea Likviditet Pluss
Nordea Likviditet Pensjon
Nordea Likviditet OMF

Obligasjonsfond:

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

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 Obligasjon II ble stiftet 23. februar 1989.
Fondets organisasjonsnummer er 965 117 695.

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 AB (publ) og Nordea Bank SA.

For kundegruppen «Institusjonelle kunder» vil kundene bli direkte innført i andelseierregisteret i Nordea Bank SA. For øvrige kundegrupper vil Nordea Bank AB (publ), filial i Norge opptre på deres vegne i andelseierregisteret i Nordea Bank SA.

Nordea Bank AB (publ), filial i Norge og Nordea Bank AB (publ) 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 («tegningstidspunktet») tegningstidspunktet (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 innkom skal bli lagt til grunn.

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

Risikoprofil

Med en gjennomsnittlig løpetid på fondets portefølje (fondets durasjon) på opp til 5 år vil fondet være følsomt for kurssvingninger som følge av renteendringer og endringer i markedets prising av utstedernes kredittmarginer. Imidlertid er fondet investeringsprofil konservativ og fondets risikoprofil anses derfor å være middels.

Andelseiere som investerer i fondet har ingen garanti for at verdien ved realisasjonstidspunktet er høyere enn ved investeringstidspunktet.

Verdifastsettelse

Nordea Funds Ltd beregner og kunngjør normalt andelsverdien hver bankdag. Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs eller på Nordeas 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.

Investeringsmål

Nordea Obligasjon II er et fond tilpasset større investorer da minimumsbeløpet for kjøp av andeler er NOK 500.000.

Fondets Investeringer kan skje i sertifikater og obligasjoner utstedt av både norske og internasjonale utstedere, i henhold til forvalters til enhver tid gjeldende kredittlinjer. Kredittlinjene baserer seg på offisielle ratinger, samt Forvalters egen analyse av høykvalitetsobligasjoner. Forvalters egen kredittanalyse er kvalitativ og kvantitativ, men inneholder ikke noen statistikk for misligholdssannsynligheter.

Fondet kan ikke investere i ansvarlige obligasjonslån eller obligasjoner utstedt av industriselskap eller andre institusjoner med risikovekt høyere enn 20 %;

- A. Eiendelsposter med risikovekt 0 pst.
 - Kassebeholdning og tilsvarende eiendelsposter
 - Fordringer på og fordringer garantert av De europeiske fellesskap samt stater og sentralbanker innen EØS eller OECD-området med unntak av stater som har reforhandlet sin utenlandske statsgjeld de siste 5 år
 - Fordringer sikret ved pant i verdipapirer utstedt eller garantert av De europeiske fellesskap samt stater og sentralbanker innen EØS eller OECD-området med unntak av stater som har reforhandlet sin utenlandske statsgjeld de siste 5 år
 - Fordringer på stater og sentralbanker utenom EØS og OECD-området som lyder på debtors valuta og som er finansiert ved innlån i samme valuta

- Fordringer garantert av stater og sentralbanker utenom EØS og OECD-området som lyder på og som er finansiert ved innlån i garantistens og debtors felles valuta
- Fordringer med sikkerhet i finansinstitusjonens egne innlån.
- Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger i skadeforsikring.
- B. Eiendelsposter med risikovekt 10 pst.
 - Fordringer på og fordringer garantert av norsk statsforetak tatt opp før 1. januar 2003.
 - Obligasjoner i obligasjonslån med pantesikkerhet i utlånsportefølje etter bestemmelsene i finansieringsvirksomhetsloven kapittel 2 underkapittel IV.
- C. Eiendelsposter med risikovekting 20 pst.
 - Fordringer på og fordringer garantert av de multilaterale utviklingsbankene
 - Fordringer sikret ved pant i verdipapirer utstedt eller garantert av de multilaterale utviklingsbankene
 - Fordringer på og fordringer garantert av innenlandske finansinstitusjoner og utenlandske kredittinstitusjoner innen EØS eller OECD-området med unntak av stater som har reforhandlet sin utenlandske statsgjeld de siste 5 år, som ikke er en del av disse institusjonenes ansvarlige kapital
 - Fordringer på og fordringer garantert av banker utenom EØS og OECD-området med avtalt løpetid på ett år eller mindre, som ikke er en del av disse institusjonenes ansvarlige kapital
 - Fordringer på og fordringer garantert av norske kommuner
 - Fordringer på og fordringer garantert av utenlandsk offentlig sektor innen EØS eller OECD-området med unntak av stater som har reforhandlet sin utenlandske statsgjeld de siste 5 år utenom stater og sentralbanker
 - Fordringer på og fordringer garantert av verdipapirforetak innen EØS eller OECD-området, anerkjente verdipapirforetak fra tredjestater eller anerkjente oppgjørssentraler eller børser, og som ikke er en del av disse institusjonenes ansvarlige kapital.

Fondet investerer minimum 80 prosent av fondets midler i finansielle instrumenter utstedt av norske utstedere.

Fondet kan også plassere i bankinnskudd.

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondlovens kapittel 6.

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4X). Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

Verdipapirporteføljen kan plasseres i obligasjoner både med fast og flytende rente (FRN – Floating Rate Notes).

Fondets modifiserte durasjon vil være mellom 1 og 5 år, kurssvingninger som følge av rentendringer vil kunne være betydlige.

Fondet vil også være utsatt for kredittrisiko, dvs risiko for at utsteder helt eller delvis ikke vil være i stand til å innfri sine forpliktelser når lånet forfaller.

Rentene som opptjenes i fondet gjenspeiles i kursen pr. andel. Rentene godskrives hvert år den 31.12. i form av nye andeler.

Nordea Obligasjon II kan i henhold til fondets vedtekter benytte opsjoner og andre finansielle instrumenter for å effektivisere forvaltningen av fondets. Herunder kan fremtidige renteavtaler og rentebytteavtaler benyttes. Eventuelle investeringer nominert i utenlandsk valuta (her definert som annen valuta enn NOK) vil valutasikres gjennom bruk av valutaderivater. Fondet kan ikke benytte derivater til "risikøkende investeringsstrategier". Fondets eksponering knyttet til derivater beregnes i henhold til forskrift 8. juli 2002 nr. 800 om verdipapirfonds handel med derivater ("derivatforskriften").

Fondet har ingen lånefullmakter.

Vederlag

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige forvaltningskapital beregnet i samsvar med vedtektene § 5.

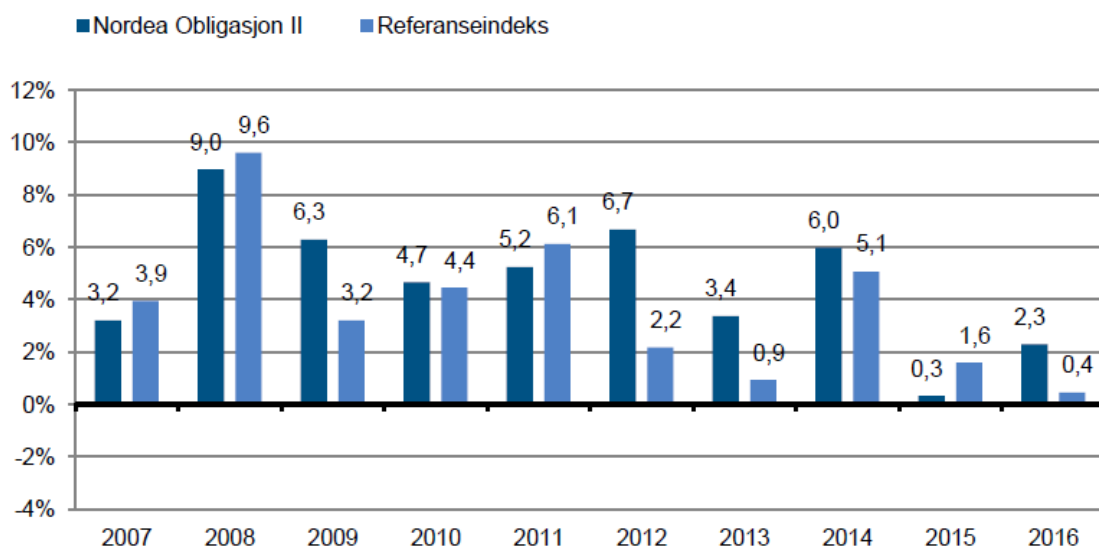
Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør maksimalt 0,2 prosent pro anno. Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte prosentsats, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader. Transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depot dekkes av fondet.

Forvaltningsselskapet Nordea Funds Ltd kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 0,2 prosent pro anno. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til Nordea Funds Ltd's forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor.

Eventuell returprovisjon Nordea Funds Ltd mottar fra et forvaltningsselskap eller tilsvarende for et underfond, anses som forvaltningsgodtgjørelse for Nordea Funds Ltd. Returprovisjonen skal i så fall inkluderes i forvaltningsgodtgjørelsen som belastes hovedfondet, angitt ovenfor på maksimalt 0,2 prosent pro anno.

Det er ingen provisjoner ved tegning og innløsning av andeler i fondet. Minste beløp ved første gangs tegning må være NOK 500.000,-.

Avkastning



OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDETS DEPOTMOTTAKER

Fondets depotmottaker er
 J.P. Morgan Europe Limited, Oslo Branch
 Postadresse: Postboks 1219 Vika, 0110 Oslo
 Kontoradresse: Tordenskioldsgt. 6, 0160 Oslo
 Telefon: 22 00 30 00

Organisasjonsnummer

J.P. Morgan Europe Limited, Oslo Branch sitt organisasjonsnummer er 992 854 529.
 Selskapet tilbyr bank- og andre finansielle tjenester.

ANDRE OPPLYSNINGER

Skatteregler (hovedpunkter)

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.skattetaten.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.

Oslo, 11. april 2017, Styret i Nordea Funds Ltd

Jukka Perttula
Styreformann

Antti Kasi
Vise styreformann

Torolf Aadnesen

Lars Eskesen

Cecilia Marlow

Jussi Mekkonen

Ellen Pløger

Olav Osland Vik-MO

Nils Bolmstrand