

Till dig som sparar i en av våra aktiefonder

Vi börjar tillämpa partiell justering av fondandelsvärde för att förbättra jämligheten mellan andelsägarna

Tack för att du sparar i våra fonder! Du får det här brevet med anledning av att du sparar i en av våra fonder som nu kommer börja tillämpa partiell justering av fondandelsvärde.

Justering av fondandelsvärde, också kallat swing pricing, är ett sätt att rikta fondens handelskostnader till de andelsägare som handelskostnaderna beror på. Syftet med partiell justering av fondandelsvärde är att skydda fondens andelsvärde för de befintliga eller kvarvarande andelsägarna. Med den här ändringen förbättras jämligheten mellan andelsägarna under dagar då fonden har betydande nettoflöden in eller ut ur fonden.

Vi genomför den här ändringen för att vi strävar efter att harmonisera praxis för olika fondgrupper. För privatkunderna är ändringen av liten betydelse. **Ändringen genomförs automatiskt och du behöver inte göra något med anledning av detta brev.** Om du vill sälja dina fondandelar på grund av ändringen kan du som vanligt göra det utan kostnad* fram till klockan 15:30 den 29 maj 2024.

Vi börjar tillämpa partiell justering av fondandelsvärde på följande aktiefonder den 30 maj 2024:

Nordea Discretionary Swedish Equity Fund	Nordea Nordic Fund
Nordea Emerging Europe Fund	Nordea North American Dividend Fund
Nordea Emerging Market Equities Fund	Nordea Pro Stable Return Fund
Nordea Global Dividend Fund	Nordea Småbolagsfond Norden
Nordea Innovation Stars	Nordea Swedish Ideas Equity Fund
Nordea Institutionella Småbolagsfonden Sverige	Nordea World Fund
Nordea Japan Fund	

Utöver ovan nämnda fonder börjar även fonden Nordea European Smaller Companies tillämpa partiell justering av fondandelsvärde den 13 juni 2024.

Hur uppstår handelskostnaderna för aktiefonder?

Aktiefonder placerar andelsägarnas tillgångar i huvudsak i aktier. Vid köp eller försäljning av fondandelar uppstår kostnader för fonden eftersom portföljförvaltaren måste köpa eller sälja värdepapper för att täcka de in- eller utflöden som skett i fonden. Handeln ger upphov till handelskostnader som fonden måste betala.

Hur fungerar partiell justering av fondandelsvärde?

Med hjälp av en mer flexibel värderingsmetod kan ovannämnda kostnader istället riktas till de andelsägare som genomfört en stor köp- eller säljorder. I praktiken går det till så att värdet på alla kunders fondandelar justeras uppåt eller nedåt på de handelsdagar då nettoflödet (köp kvittat mot försäljning) överstiger ett visst tröskelvärde som fastställts på förhand. Justeringen är dagsspecifik och på den tillämpas en så kallad justeringsfaktor (swing factor) vars högsta nivå är 1,75 procent av fondandelens värde.

Om det finns fler köp än försäljningar av andelar och nettot för antal köp överstiger tröskelvärdet, justeras värdet på en fondandel något uppåt den dagen. På så sätt betalar kunderna som köper fondandelar ett något högre pris för sina köp den dagen. Detta leder till att det strömmar in lite för mycket tillgångar i fonden som kan användas för att täcka handelskostnaderna för de aktieaffärer som fonden gör.

Och vice versa: om det säljs mer fondandelar än det köps och nettot överstiger tröskelvärdet, justeras fondandelsvärdet nedåt. Kunderna som säljer sina fondandelar då får ett något lägre pris, och det blir lite extra tillgångar kvar i fonden som kan användas för att täcka fondens handelskostnader.

Metoden förbättrar jämlikheten mellan andelsägarna eftersom de tillgångar som behövs för fondens handelskostnader flyter in från den handel som gjorts. Utan dessa justeringar av värdet riktas fondens handelskostnader till värdet på alla andelsägares fondandelar. Det här är ett sätt att rikta fondens handelskostnader till de andelsägare som utfört handeln.

Du behöver inte göra något med anledning av detta brev.

Mer information om ändringen finns tillgänglig på vår hemsida nordea.se/fonder under rubriken "Fondändringar". Om du har ytterligare frågor är du välkommen att kontakta Nordeas kundservice.

Med vänliga hälsningar,



Maria Rengefors, vd
Nordea Funds Ab, Svensk Filial

* För sparare inom Investeringsparkonto, ISK, samt inom pensions- och försäkringssparande resulterar detta inte i några skattekonsekvenser. Observera dock att den eventuella kapitalvinst eller kapitalförlust som realiserar när du säljer eller byter andelar påverkar din beskattning inom övriga sparformer, exempelvis fondkonto.