

Information till dig som är andelsägare i Nordeas Sverigeregistrerade fonder

Vi har genomfört en översyn och uppdatering av fondbestämmelserna för alla våra Sverigeregistrerade fonder. Vi vill genom detta brev informera dig om dessa ändringar. I vissa avsnitt har vi gjort tillägg, korrigeringar och förtydliganden av själva fondbestämmelserna. I andra delar har vi enbart gjort justeringar och ändringar av mera redaktionell karaktär, exempelvis att vi skrivit om en text för bättre förståelse men att betydelsen är densamma. Vårt mål har också varit att anpassa fondbestämmelserna nordiskt så att de är skrivna på samma sätt för de fonder där samma villkor gäller. Ändringarna är godkända av Finansinspektionen och träder i kraft den 1 mars 2021.

Förteckning över berörda fonder finns nedan.

Fondbolaget bedömer att de ändringar som genomförs inte kommer att ändra eller påverka fondernas placeringsinriktning och inte heller fondernas riskprofiler. Förändringarna syftar till att tydliggöra fondbestämmelserna och att därmed underlätta jämförelser mellan fonder, att effektivisera förvaltningen av fonderna och öka fondernas möjligheter till fortsatt god avkastning. Du behöver inte göra något med anledning av denna information.

Följande ändringar har skett i fondbestämmelsernas generella delar

§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning - Redaktionella ändringar och förtydliganden.

Current text	Proposed text
<p>Inledande bestämmelser</p> <p>Fondens namn... är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för fondbolaget samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.</p> <p>§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning</p> <p>Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel inom samma andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.</p>	<p>§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning</p> <p>Fondens namn... är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för fondbolaget samt de övriga tillämpliga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.</p> <p>Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, d.v.s. de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel inom samma andels klass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.</p>

§ 3 Förvaringsinstitutet - Tillagd text för att beskriva förvaringsinstitutets utökade kontrollansvar.

Current text	Proposed text
<p>§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter</p> <p>Fondens tillgångar förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm</p> <p>Bankfilial, 516406-1086 såsom förvaringsinstitut.</p> <p>Förvaringsinstitutet har till uppgift att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut som avser fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut som fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot LVF eller fondbestämmelserna för fonden.</p>	<p>§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter</p> <p>Fondens tillgångar förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, org.nr 516406–1086, såsom förvaringsinstitut.</p> <p>Förvaringsinstitutet har till uppgift att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut som avser fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut som fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot LVF eller fondbestämmelserna för fonden samt kontrollera att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.</p>

§ 6 Marknadsplatser - Justerad skrivning för anpassning till praxis.

Current text	Proposed text
<p>§ 6 Marknadsplatser</p> <p>Köp respektive försäljning av överlåtbara värdepapper skall ske på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.</p>	<p>§ 6 Marknadsplatser</p> <p>Fondens medel får placeras på reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.</p>

§ 8 Värdering - Uppdaterat innehåll. I värderingen av fonden tillämpas värderingsprinciper som fastställts av fondbolagets styrelse och som gäller på nordisk nivå. En anpassad beskrivning av dessa har förts in.

Current text	Proposed text
<p>§ 8 Värdering</p> <p>Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden.</p> <p>Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående andelar, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.</p> <p>Tillgångarnas värde beräknas enligt följande:</p> <p>- Finansiella instrument värderas med ledning av uppgifter om aktuella marknadsvärden. Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är</p>	<p>§ 8 Värdering</p> <p>Fondens värde beräknas varje bankdag på så sätt att man från fondens tillgångar drar av fondens skulder.</p> <p>Värderingstidpunkten är normalt kl. 16.00 svensk tid. Värdet beräknas emellertid inte de bankdagar över 30 procent av fondens huvudsakliga marknadsplatser håller stängt och då marknadspriser inte är tillgängliga.</p> <p>Värdet på fonden anges i SEK. Värdet på fondens valutadenominerade innehav konverteras till SEK enligt snittpriserna på internationella valutabankers senaste valutannoteringar.</p> <p>Fondens tillgångar värderas till marknadsvärde.</p> <p>Aktier och aktierrelaterade överlåtbara värdepapper Aktier och aktierrelaterade överlåtbara värdepapper</p>

Nordea Funds Ab, Svensk Filial

M541, 105 71 Stockholm
www.nordea.se

missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

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

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller andra liknande värderingsmodeller.

- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Skulder utgöres av:

- Ersättning till fondbolaget.

- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument.

- Eventuella skatter.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Derivatinstrument
Standardiserade derivat värderas till den senaste betalkurs som har noterats på marknaden för

	<p>standardiserade derivat. Om senaste betalkurs inte finns tillgänglig, värderas de standardiserade derivaten enligt bästa information på marknaden, i enlighet med de värderingsprinciper som Fondbolagets styrelse godkänt.</p> <p>Icke-standardiserade derivat värderas till ett värde som tillhandahålls av oberoende parter. Såvida inget marknadsvärde är tillgängligt för derivat instrumenten genomförs värderingen i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkänt. Marknadsvärdet baseras på allmänt vedertagna värderingsmodeller, såsom t.ex. Black & Scholes.</p> <p>Placeringar på konto hos kreditinstitut Placeringar på konto hos kreditinstitut värderas genom att den upplupna räntan läggs till kapitalet. Den upplupna räntan kan vara negativ.</p> <p>Skulder Skulder utgörs av: - Ersättning till fondbolaget. - Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument. - Eventuella skatter.</p> <p>I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna.</p> <p>Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående andelar, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.</p> <p>Om den rådande prisnivån på marknaderna enligt fondbolagets bedömning inte skulle vara tillförlitlig eller återspegla de verkliga värden eller marknadspriserna på placeringsobjekten vid värderingstidpunkten, kan värderingen alternativt genomföras för samtliga tillgångsslag i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkänt med hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse, i syfte att fastställa marknadsvärdet. Fondbolaget kan av ett välgrundat skäl justera värdet vid värderingstidpunkten, om tillförlitlig marknads- eller prisinformation för placeringsobjektet inte finns tillgänglig, till följd av kraftiga kursfluktuationer eller försämrade likviditet på de relevanta marknaderna, eller om detta krävs för att annars tillgodose fondandelsägarnas intresse.</p>
--	---

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar - Förtydligande om att begäran om köp eller inlösen av fondandelar måste ske före kl. 15.30 för att begäran ska kunna hanteras samma dag.

Current text	Proposed text
<p>§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar</p> <p>Fonden är öppen för handel varje bankdag.</p> <p>Senaste uppgift om kurs, till vilken handel med fondandelar skett, kan varje bankdag lämnas av återförsäljande kontor och</p>	<p>§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar</p> <p>Fonden är normalt öppen för handel varje bankdag.</p> <p>Senaste uppgift om kurs, till vilken handel med fondandelar skett, kan varje bankdag lämnas av återförsäljande kontor och</p>

Nordea Funds Ab, Svensk Filial

M541, 105 71 Stockholm
www.nordea.se

förvaringsinstitutet. Information om kurser lämnas även på Nordeas hemsida. Försäljnings- och inlösenpriset för en fondandel utgörs av fondandelsvärdet på försäljnings- respektive inlösendagen.

Minsta belopp för sparande i fonden är 100 kronor.

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

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

Försäljning och inlösen av andelar sker till, en vid tidpunkten för begäran, okänd kurs. För begäran som inkommit senast kl. 15.30 varje bankdag samt under förutsättning att ovanstående hinder inte föreligger, sker avräkning till det fondandelsvärde som kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit efter kl. 15.30 sker avräkning under samma förutsättningar, men till fondandelsvärdet för påföljande bankdag.

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

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att börs eller marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

förvaringsinstitutet. Information om kurser lämnas även på www.nordea.se/fonder. Försäljnings- och inlösenpriset för en fondandel utgörs av fondandelsvärdet på försäljnings- respektive inlösendagen.

Minsta belopp för sparande i fonden är 100 kronor.

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

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

Försäljning och inlösen av andelar sker till, en vid tidpunkten för begäran, okänd kurs. För begäran som inkommit före kl. 15.30 varje bankdag samt under förutsättning att ovanstående hinder inte föreligger, sker avräkning till det fondandelsvärde som kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit kl. 15.30 eller därefter sker avräkning under samma förutsättningar, men till fondandelsvärdet för påföljande bankdag.

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

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att börs eller marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

§ 11 Avgifter och ersättning - I avsnittet har redaktionella ändringar gjorts för att följa branschstandard och i vissa delar även för att anpassa texten till de finska fondbestämmelserna.

Current text	Proposed text
<p>§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden</p> <p>Till fondbolaget erlägger fonden ersättning bl.a. för täckande av bolagets kostnader för förvaltning, förvaring, marknadsföring, försäljning, administration, redovisning, information, tillsyn och revision.</p> <p>Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 2 procent per år av fondens förmögenhet och beräknas dagligen med 1/365-del samt erlägges den sista varje månad.</p> <p>Vid överlåtelse av fondandelar utgår en avgift motsvarande högst 1 procent av värdet på fondandelarna, dock lägst 20 kronor.</p> <p>Kostnader vid köp/försäljning av finansiella instrument belastas fonden.</p>	<p>§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden</p> <p>Fondbolaget får ersättning ur fonden för förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnad för förvaring av fondens tillgångar samt för tillsyn och revision.</p> <p>Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 2 procent per år av fondens förmögenhet och beräknas dagligen med 1/365-del samt betalas till fondbolaget per kalendermånad i efterskott.</p> <p>Transaktionskostnader, såsom courtage, skatter och leveranskostnader i samband med köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden.</p> <p>Vid överlåtelse av fondandelar utgår en avgift motsvarande högst 1 procent av värdet på fondandelarna.</p>

§ 14 Årsberättelse och halvårsredogörelse - Förtydligande om att fondens årsberättelse och halvårsredogörelse erhålls av de andelsägare som begärt detta. I paragrafen har även ett förtydligande gjorts om att beslut om ändringar av fondbestämmelserna fattas av fondbolagets styrelse.

Current text	Proposed text
<p>§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelser</p> <p>För fonden upprättas och avges årsberättelse och halvårsredogörelse.</p> <p>Dessa skall tillställas de andelsägare som inte avsagt sig detta och hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter senaste års- respektive halvårsskifte.</p> <p>Ändring av fondbestämmelserna skall godkännas av Finansinspektionen. Efter godkännande skall fondbestämmelserna i den nya lydelsen hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.</p>	<p>§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelser</p> <p>För fonden upprättas och avges årsberättelse och halvårsredogörelse.</p> <p>Dessa skall tillställas de andelsägare som begärt detta samt hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter senaste års- respektive halvårsskifte.</p> <p>Beslut om ändring av fondbestämmelserna fattas av fondbolagets styrelse. Ändring av fondbestämmelserna skall godkännas av Finansinspektionen. Efter godkännande skall fondbestämmelserna i den nya lydelsen hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.</p>

§ 16 Ansvarsbegränsning - Förtydligande av förvaringsinstitutets ansvar i enlighet med UCITS V-direktivet.

Current text	Proposed text
<p>16 § Ansvarsbegränsning</p>	<p>16 § Ansvarsbegränsning</p>

Nordea Funds Ab, Svensk Filial

M541, 105 71 Stockholm
www.nordea.se

Nordea Funds Ab, Svensk Filial, Org-/momsnr 516408-8782, Styrelsens säte: Helsingfors.

<p>Av 2 kap 21 § LVF framgår följande. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan.</p> <p>Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller banken själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.</p> <p>Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet, om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller banken med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller banken. Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.</p>	<p>Av 2 kap 21 § LVF framgår att om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.</p> <p>Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan.</p> <p>Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller banken själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.</p> <p>Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet, om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller banken med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller banken.</p> <p>Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.</p> <p>Vad som nämns ovan begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF och, med avseende på förvaringsinstitutets ansvar, 3 kap. 14–16 §§ LVF.</p>
--	--

§ 17 Tillåtna investerare - En ny paragraf har lagts till vilken innebär att fondbolaget i vissa enskilda specifika situationer kan lösa in andelar i fonden, med beaktande av fondens övriga andelsägares intressen.

Current text	Proposed text
	<p>17 § Tillåtna investerare</p> <p>Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars inlösen av andel i fonden eller innehav i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars inlösen eller innehav av andelar i fonden innebär att fondbolaget blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fondbolaget annars inte skulle vara skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.</p>

Nordea Funds Ab, Svensk Filial

M541, 105 71 Stockholm
www.nordea.se

Nordea Funds Ab, Svensk Filial, Org-/momsnr 516408-8782, Styrelsens säte: Helsingfors.

	<p>Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det finns vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren och som gör att innehavet i fonden kan medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att fondbolaget ska sköta.</p> <p>Vägande skäl kan uppstå till exempel då:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) fondandelsägarens innehav kan orsaka skada för andra andelsägare b) fondandelsägare hamnar på en internationell eller nationell sanktionslista och verksamheten som medfört sanktionen sannolikt skulle medföra betydande olägenhet för fondbolagets verksamhet eller om den skulle innebära att fondbolaget skulle bryta mot lagstiftning eller myndighetsbestämmelser som gäller fondbolagets verksamhet c) fondbolaget inte får uppgifter av fondandelsägaren som det behöver för identifiering och kontroll av kunden d) fondandelsägarens innehav kan orsaka fondbolaget förpliktelser som avviker från den normala verksamheten och vars arbetsmängd och kostnader inte är skäliga e) fondandelsinnehavet i fråga strider mot lagstiftningen i Sverige eller bestämmelserna i utländsk lag eller föreskrift. f) fondandelsägaren flyttar till en stat som orsakar en betydande tilläggsrapportering för fondbolaget, en registreringskyldighet för fondbolaget eller annan åtgärd som fondbolaget inte annars skulle vara skyldigt att vidta g) fondandelsägaren är en fysisk person, juridisk person eller annan juridisk konstruktion som är en US Person (såsom US Person definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).
--	---

Följande generella ändringar har skett i fondbestämmelsernas fondbespecifika delar som skapar möjligheter och flexibilitet i förvaltningen av fonderna

§ 5 Fondens placeringsinriktning - Tillägg om att fonden har möjlighet att placera i konto i kreditinstitut. Dessutom ett tillägg om att fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar och en hänvisning till fondens informationsbroschyr för mera information om fondbolagets hållbarhetsarbete.

Current text	Proposed text
<p>§ 5 Fondens placeringsinriktning</p> <p>Fonden erbjuder andelsägarna en långsiktig kapitalförvaltning genom placeringar i överlåtbara värdepapper, fondandelar och derivatinstrument.</p>	<p>§ Fondens placeringsinriktning</p> <p>Fonden erbjuder andelsägarna en långsiktig kapitalförvaltning genom placeringar i överlåtbara värdepapper, fondandelar, konto i kreditinstitut och derivatinstrument.</p> <p>Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. För mer information om fondbolagets hållbarhetsarbete se fondens informationsbroschyr.</p>

Nordea Funds Ab, Svensk Filial

M541, 105 71 Stockholm
www.nordea.se

§ 7 Särskild placeringsinriktning - Tillägg om att fonden får använda tekniker och instrument för att skapa hävstång, så som det avses i kapitel 25 i paragraf 21 i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Current text	Proposed text
<p>§ 7 Särskild placeringsinriktning</p> <p>Fondens tillgångar får placeras i överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF.</p> <p>Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får även använda OTC-derivat.</p> <p>Fondens placeringsinriktning innefattar inte penningmarknadsinstrument.</p>	<p>§ 7 Särskild placeringsinriktning</p> <p>Fondens tillgångar får placeras i överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF.</p> <p>Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får även använda OTC-derivat.</p> <p>Fondens placeringsinriktning innefattar inte penningmarknadsinstrument.</p> <p>Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.</p>

I vissa fonder har uppdateringar och anpassningar gjorts för att närmare beskriva fondernas karaktär och placeringsinriktning.

I fonderna Nordea Stratega 10, Nordea Stratega 30, Nordea Stratega 50 och Nordea Stratega 70 har vi förtydligt i beskrivningen av fondernas karaktär och placeringsinriktning. Detta för att bättre återspegla att fonderna är aktivt förvaltade blandfonder som både kan göra direktinvesteringar och investera i andra fonder. Beskrivningen av investerbara fonder har gjorts mer allmän.

Current text	Proposed text
<p>§ 4 Fondens karaktär</p> <p>Nordea Stratega 50 är en blandfond som huvudsakligen placerar i aktiefonder, räntefonder, blandfonder, hedgefonder, räntebärande placeringar, aktier och aktierelaterade instrument. Fonden får även placera i derivatinstrument. Riktvärdet för placeringar i aktierelaterade finansiella instrument är 50 procent.</p> <p>Fonden har en global placeringsinriktning.</p> <p>Målet med förvaltningen av fonden är att genom en god riskspridning i fonden långsiktigt uppnå en god värdetillväxt.</p> <p>§ 5 Fondens placeringsinriktning</p> <p>Fonden erbjuder andelsägare en långsiktig kapitalförvaltning genom placeringar i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och i derivatinstrument.</p> <p>Fondens tillgångar kan placeras både i fondandelar såsom räntefonder, aktiefonder, blandfonder, hedgefonder och direkt i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.</p>	<p>§ 4 Fondens karaktär</p> <p>Nordea Stratega 50 är en aktivt förvaltat blandfond som placerar i aktier, aktierelaterade och räntebärande finansiella instrument samt i derivatinstrument. Riktvärdet för placeringar i aktier och aktierelaterade finansiella instrument är 50 procent.</p> <p>Fonden har en global placeringsinriktning.</p> <p>Målet med förvaltningen av fonden är att genom en god riskspridning i fonden långsiktigt uppnå en god värdetillväxt.</p> <p>§ 5 Fondens placeringsinriktning</p> <p>Fonden erbjuder andelsägare en långsiktig kapitalförvaltning genom placeringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och i derivatinstrument.</p> <p>Fondens tillgångar kan placeras både direkt i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar såsom räntefonder, aktiefonder och blandfonder.</p> <p>Enligt det långsiktiga riktvärde som tillämpas i förvaltningen av fonden skall fondens tillgångar till</p>

Nordea Funds Ab, Svensk Filial

M541, 105 71 Stockholm
www.nordea.se

<p>Enligt det långsiktiga riktvärde som tillämpas i förvaltningen av fonden skall fondens tillgångar till lika delar placeras i aktierelaterade finansiella instrument och i räntebärande finansiella instrument.</p> <p>Riktvärdet för fondens placeringar i aktierelaterade finansiella instrument är 50 procent. Andelen i aktierelaterade finansiella instrument kan dock avvika från riktvärdet inom intervallet 35-65 procent.</p> <p>Fondens portfölj skall ha en global placeringsinriktning.</p> <p>Fondens tillgångar kan placeras i värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag som står under tillsyn. För närmare information om vilka fonder fonden placerar i hänvisas till informationsbroschyren för fonden.</p> <p>Fondens tillgångar skall vara placerade i fondandelar i minst fem olika fonder.</p> <p>Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fondens medel får placeras i derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, växelkurser, utländska valutor och räntesatser.</p>	<p>lika delar placeras i aktierelaterade och i räntebärande finansiella instrument.</p> <p>Riktvärdet för fondens placeringar i aktier och aktierelaterade finansiella instrument är 50 procent. Denna andel kan dock avvika från riktvärdet inom intervallet 35-65 procent.</p> <p>Fondens portfölj skall ha en global placeringsinriktning.</p> <p>Fondens tillgångar kan placeras i värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag som står under tillsyn.</p> <p>Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fondens medel får placeras i derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, växelkurser, utländska valutor och räntesatser.</p>
---	---

I Nordea Småbolagsfond Sverige har förtydligande gjorts i texten med att "Fonden eftersträvar en väldiversifierad värdepappersportfölj med god riskspridning".

Current text	Proposed text
<p>§ 5 Fondens placeringsinriktning</p> <p>Fonden erbjuder andelsägarna en långsiktig kapitalförvaltning genom placeringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och derivatinstrument. Fonden får även placera på konto i kreditinstitut.</p> <p>Av fondens tillgångar skall minst 90 procent placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, utgivna av emittenter eller upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.</p> <p>Högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar i enlighet med fondens placeringsinriktning.</p> <p>Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fondens medel får placeras i derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av aktierelaterade överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser och utländska valutor.</p>	<p>§ 5 Fondens placeringsinriktning</p> <p>Fonden erbjuder andelsägarna en långsiktig kapitalförvaltning genom placeringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och derivatinstrument. Fonden får även placera på konto i kreditinstitut.</p> <p>Av fondens tillgångar skall minst 90 procent placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, utgivna av emittenter eller upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.</p> <p>Högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar i enlighet med fondens placeringsinriktning.</p> <p>Fonden eftersträvar en väldiversifierad värdepappersportfölj med god riskspridning.</p> <p>Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fondens medel får placeras i derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av aktierelaterade överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser och utländska valutor.</p>

Nordea Funds Ab, Svensk Filial

M541, 105 71 Stockholm
www.nordea.se

Nordea Funds Ab, Svensk Filial, Org-/momsnr 516408-8782, Styrelsens säte: Helsingfors.

I Nordea Obligationsfond har förtydligande skett i fondbestämmelserna om att fonden har möjlighet att till en mindre del placera på den europeiska räntemarknaden.

Current text	Proposed text
<p>§ 4 Fondens karaktär</p> <p>Nordea Obligationsfond är en räntefond med lång genomsnittlig räntebindningstid.</p> <p>Fonden placerar till övervägande del på den svenska räntemarknaden samt på den europeiska räntemarknaden.</p> <p>Målet för förvaltningen är att med iakttagande av de för fonden gällande placeringsreglerna uppnå en avkastning minst i nivå med utvecklingen för placeringar i obligationer med medellång och lång återstående löptid.</p>	<p>§ 4 Fondens karaktär</p> <p>Nordea Obligationsfond är en räntefond med lång genomsnittlig räntebindningstid.</p> <p>Fonden placerar till övervägande del på den svenska räntemarknaden samt har möjlighet att till en mindre del även placera på den europeiska räntemarknaden.</p> <p>Målet för förvaltningen är att med iakttagande av de för fonden gällande placeringsreglerna uppnå en avkastning minst i nivå med utvecklingen för placeringar i obligationer med medellång och lång återstående löptid.</p>

I Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond har vi anpassat beskrivningen av fondens etiska kriterier till övriga fonder.

Current text	Proposed text
<p>§ 5 Fondens placeringsinriktning</p> <p>Inom ramen för placeringinriktningen skall beaktas de deklARATIONER och konventioner som har undertecknats av Sverige inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljö.</p>	<p>§ 5 Fondens placeringsinriktning</p> <p>Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning.</p>

Våra Sverigeregistrerade fonder som denna information berör

Institutionella Aktiefonden Stabil	Nordea Avtalspensionsfond Midi	Nordea Stratega 10
Institutionella Aktiefonden Sverige	Nordea Bostadsobligationsfond	Nordea Stratega 30
Institutionella Aktiefonden Världen	Nordea Institutionell Aktieförvaltning	Nordea Stratega 50
Institutionella Företagsobligationsfonden	Nordea Obligationsfond	Nordea Stratega 70
Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK	Nordea Olympiafond	Nordea Swedish Bond Stars
Målarnas KapitalFond för Avkastning	Nordea Private Banking Ränteportfölj	Nordea Swedish Stars
Nordea Aktieallokering	Nordea Småbolagsfond Sverige	Nordea Sverige Passiv
Nordea Alfa	Nordea Stabil	Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond

Nordea Funds Ab, Svensk Filial

M541, 105 71 Stockholm
www.nordea.se

Nordea Funds Ab, Svensk Filial, Org-/momsnr 516408-8782, Styrelsens säte: Helsingfors.