

Nordea Asset Allocation Fund

562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg

MEDDELANDE TILL ANDELSÄGARNA

Bästa andelsägare,

Styrelsen för Nordea Investment Funds S.A (**förvaltningsbolaget**) informerar härmed dig som andelsägare i Nordea Asset Allocation Fund (**fonden**) om vissa ändringar för fonden som träder i kraft den **13 juli 2017**:

Fetstilla termer i det här meddelandet ska ha samma innebörd som i prospektet om inte sammanhanget fordrar något annat.

Ändringar som gäller alla andelsägare

I meddelandet till andelsägarna i maj 2017 informerade vi att förvaltningsbolaget från den 1 maj 2017 inte längre delegerar funktionen som administrationsombud till Nordea Bank S.A. I stället kommer förvaltningsbolaget att hantera denna funktion. Förändringen kommer inte att påverka utförandet av tjänster och inte heller medföra några avgiftshöjningar. Prospektet har uppdaterats i enlighet med detta.

- 1) I kapitel 1 "Ordlista" har definitionen av termen "Asien" ändrats och inkluderar nu även Bangladesh, Pakistan och Sri Lanka. Vidare har följande definitioner lagts till: "Kinesiska A-aktier", "ChiNext", "CNH", "CNY", "Högränteobligation", "Kreditvärderingsinstitut", "Fastlandskina eller Folkrepubliken Kina", "RMB", "SME Board" och "Stock Connect".
- 2) I kapitel 2 "Inledning" har definitionen av "US Person" uppdaterats, liksom avsnitten om FATCA och DAC.
- 3) I kapitel 3 "Ledning och administration" har informationen om sammansättningen av förvaltningsbolagets styrelse uppdaterats: Nils Bolmstrand, Thorben Sander och Ninni Franceschi har lämnat styrelsen. Brian Stougård Jensen har utsetts av förvaltningsbolagets årliga andelsägarstämma. Cecilia Vernerson och Graham Goodhew har valts in som nya styrelseledamöter.
- 4) I kapitel 8 "Handel med andelar" har avsnittet "Begränsningar gällande insättningar och fondbyten" ändrats för att specificera att delfonder och andelsklasser kan stängas för insättningar och byten utan föregående meddelande till andelsägarna.
- 5) I kapitel 9 "Utfärdande av andelar" har avsnittet om betalning av köp ändrats för att spegla att det inte är möjligt att göra betalningar i en annan valuta än andelsklassens valuta. Avsnittet om "Reglering av köp" ändras delvis med hänsyn till bankhelgdagar i samband med betalning av köp.

Sida 1 av 4

- 6) I kapitel 10 "Försäljning av andelar", i avsnittet "Reglering av försäljning" har ett nytt stycke lagts till: "Förvaltningsbolaget tar inget ansvar för förseningar eller kostnader som uppkommit hos mottagande bank eller avräkningssystem". Vidare har avsnittet ändrats med hänsyn till bankhelgdagar avseende processen för betalning av försäljning.
- 7) I kapitel 11 "Byte av andelar" har avsnittet om villkoren för begäran om inlösen ändrats för att förtydliga att ISIN-koder måste anges i samband med begäran. Information har också lagts till om att det endast är tillåtet att göra byten mellan andelsklasser med samma denomineringsvaluta. Vidare har avsnittet om "Reglering av byte" delvis ändrats med hänsyn till bankhelgdagar i samband med reglering av byten.
- 8) I kapitel 15 om ledningens skyldigheter och ansvar har det tillkommit
 - I avsnitt 15.3 "Ersättningspolicy" har det sista stycket kompletterats med upplysningar om att en sammanfattning av ersättningspolicyn finns tillgänglig på webbplatsen.
 - I avsnitt 15.4 "Förvaringsinstitut" har uppgifter om förvaringsinstitut och UCITS V-fonder lagts till.
 - I kapitel 15.7 "Förvaltare" har adressen till förvaltaren Nordea Investment Management AB uppdaterats.
 - I avsnitt 15.8 "Försäljningsombud" har en uppdatering gjorts när det gäller namn och adress till Nordea Funds AB.
- 9) Kapitel 20 "Skatt":
 - Avsnitt 20.2 "Beskattning av andelsägarna" har uppdaterats med anledning av upphävandet av EU:s sparandedirektiv.
 - Ett nytt avsnitt (20.4) "Automatiskt utbyte av upplysningar" har lagts till.
- 10) I kapitel 21. "Placeringsbegränsningar" har avsnitt III om andra metoder och finansiella instrument som används för att uppnå en effektiv fondförvaltning ändrats och inkluderar nu även upplysningar i linje med EU:s förordning 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt om ändring av EU:s förordning 648/2012.

Vidare har informationen om säkerheter samlats i ett nytt delavsnitt (IV): "Förvaltning av säkerheter".

Den begränsning som gäller för köp av kreditderivat utan att inneha de underliggande tillgångarna harmoniseras med övriga Nordea-fonder och lyder nu enligt följande:
Om det uteslutande är i fondens eget intresse kan fonden köpa skydd genom kreditderivat utan att inneha de underliggande tillgångarna förutsatt att de sammanlagda premierna och nuvärdet av de återstående premiebetalningarna hänförliga till köpta kreditderivat, samt det totala premiebeloppet som betalats för köpta optioner på överlåtbara värdepapper för annat än risksäkringsändamål, inte vid någon tidpunkt överstiger 100 procent av den aktuella delfondens förmögenhet.
- 11) I kapitel 22 "Riskinformation" har följande avsnitt lagts till: "Risker i samband med värdepapperslån, återköpsavtal och köp- och återförsäljningsavtal", "Risker gällande förvaltning av säkerheter", "Särskilda risker förknippade med handel i kinesiska A-aktier", "Risker förknippade med handel i Kina" och "Risker förknippade med indexen Small and Medium Enterprise Board och/eller ChiNext".
- 12) I kapitel 23 "Andelsvärde" har ett nytt avsnitt adderats: 23.3 "Swinging single pricing".
- 13) I kapitel 25, som innehåller allmän information, har avsnitt 25.2 "Klagomål" uppdaterats.

Ändringar som gäller andelsägare i NORDEA ASSET ALLOCATION FUND – OPTIMA SUB-FUND

I avsnittet "Tillgångsslag och placeringsinriktning" specificeras det att delfonden kan investera upp till 10 procent av sina totala tillgångar efter avdrag för kontanter i kinesiska A-aktier via Stock Connect. Delfonden kan exponeras mot andra valutor än basvalutan genom investeringar och/eller kontantinnehav. Delfonden kommer att använda denna valutaexponering aktivt i investeringsstrategin. Användningen av derivat begränsas till 50 procent av delfondens andelsvärde. I syfte att anpassa metoden till andra Nordea-fonder har denna begränsning tagits bort. Detta har dock ingen inverkan på delfondens riskprofil.

Ändringar som gäller andelsägare i NORDEA ASSET ALLOCATION FUND – FUTURA SUB-FUND

I avsnittet "Tillgångsslag och placeringsinriktning" specificeras det att delfonden kan investera upp till 10 procent av sina totala tillgångar efter avdrag för kontanter i kinesiska A-aktier via Stock Connect. Delfonden kan exponeras mot andra valutor än basvalutan genom investeringar och/eller kontantinnehav. Delfonden kommer att använda denna valutaexponering aktivt i investeringsstrategin. Användningen av derivat begränsas till 50 procent av delfondens andelsvärde. I syfte att anpassa metoden till andra Nordea-fonder har denna begränsning tagits bort. Detta har dock ingen inverkan på delfondens riskprofil.

Ändringar som gäller andelsägare i NORDEA ASSET ALLOCATION FUND – SPARA TREAN SUB-FUND

I avsnittet "Tillgångsslag och placeringsinriktning" specificeras det att delfonden kan investera upp till 10 procent av sina totala tillgångar efter avdrag för kontanter i kinesiska A-aktier via Stock Connect. Delfonden kan exponeras mot andra valutor än basvalutan genom investeringar och/eller kontantinnehav. Delfonden kommer att använda denna valutaexponering aktivt i investeringsstrategin. Användningen av derivat begränsas till 50 procent av delfondens andelsvärde. I syfte att anpassa metoden till andra Nordea-fonder har denna begränsning tagits bort. Detta har dock ingen inverkan på delfondens riskprofil.

Andelsägare som inte godkänner ändringarna enligt ovan kan kostnadsfritt lösa in sina andelar, med undantag för lokala transaktionsavgifter som lokala förmedlare eventuellt debiterar för egen räkning och som är oberoende av förvaltningsbolaget. Sådan uttagsorder måste lämnas i enlighet med villkoren i prospektet och inkomma senast den 12 juli 2017 klockan 15:30 CET.

Mer information

Ovannämnda ändringar återspeglas i versionen av prospektet daterat juli 2017 som kan erhållas kostnadsfritt från förvaltningsbolagets säte på 562, rue de Neudorf, L-2220 Luxemburg i Storhertigdömet Luxemburg så snart som tillsynsmyndigheten i Luxemburg (CSSF) har utfärdat den officiella versionen. Motsvarande ändringar kommer även att göras i fondens förvaltningsbestämmelser, som också finns tillgängliga på samma adress. Dessa handlingar kan även erhållas kostnadsfritt från sätet för Nordea Funds AB, Mäster Samuelsgatan 21, M541, 105 71 Stockholm, Sverige.

Sida 3 av 4

Investment Funds

Nordea Investment Funds S.A.

562, rue de Neudorf
P.O. Box 782
L-2017 Luxembourg

Tel + 352 43 39 50 – 1
Fax + 352 43 39 48
nordeafunds@nordea.lu
www.nordea.lu

Om du har frågor om ovanstående ändringar rekommenderas du kontakta din finansiella rådgivare eller kundtjänst hos Nordea Investment Funds S.A. på telefon +352 43 39 50 - 1.

Luxemburg, den 9 juni 2017

Styrelsen för Nordea Investment Funds S.A.