

# Informationsbroschyr

## Nordea Alfa

Denna informationsbroschyr avser Nordea Alfa, som är en sverigeregistrerad värdepappersfond.

### Informationsbroschyren består av följande delar:

1. Fondspecifik information
2. Hållbarhetsinformation
3. Allmän information
4. Fondbestämmelser
5. Faktablad

#### Important information for US Persons

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.

# Fonds specifik information

## Placeringsinriktning

Målet med förvaltningen är att ge andelsägarna en så hög avkastning som möjligt med hänsyn tagen till fondens risknivå.

Fonden placerar i svenska aktier. Förutom i svenska aktier kan fonden placera upp till 25 procent av fondförmögenheten på de övriga nordiska aktiemarknaderna.

Fonden förvaltas efter en så kallad Stock-picking-process. Det betyder att förvaltningen försöker hitta aktier i undervärderade bolag oavsett bransch.

Fonden är aktivt förvaltd och investerar i ett koncentrerat placeringsunivers. Graden av koncentration kommer generellt att ha en begränsande inverkan på den uppnåbara nivån av active share, det vill säga aktiv andel (uttrycks i procent av portföljen som skiljer sig från fondens jämförelseindex).

Fonden får förutom att placera i aktier och aktierelaterade värdepapper placera upp till 10 procent av fondförmögenheten i andra fonder.

Fonden får även placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden kan ibland utnyttja derivatinstrument för att hantera risker eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

## Målgrupp

Fonden passar dig som vill spara långsiktigt på den svenska aktiemarknaden. Du bör inte placera i fonden om du inte är beredd att acceptera kurssvängningar.

## Sparhorisont

Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

## Riskinformation

Fondens aktuella risknivå på en sjugradig skala samt information om fonden bedöms ha låg risk, medelrisk eller hög risk, framgår av fondens faktablad som återfinns sist i denna Informationsbroschyr.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad eller de marknader som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild marknad, varför det finns en högre risk för kurssvängningar än i en fond som placerar på flera marknader. Även likviditetsrisker kan påverka avkastningen i fonden.

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Exempel på derivatinstrument är t.ex. olika former av indexterminer som med fördel kan användas när fonden ska gå in i, respektive gå ur, en marknad eller för att underlätta hantering av in- och utflöden. Användande av derivatinstrument kan både höja och sänka risken. Fondens riskprofil påverkas dock inte.

Fondens risk mäts inklusive derivatinstrument.

Fonden använder den så kallade åtagandemetoden för beräkning av den sammanlagda exponeringen. De sammanlagda exponeringarna får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

## Historisk avkastning

För information om den historiska avkastningen, se fondens faktablad som ingår i denna broschyr.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

## Sparbelopp och avgifter

Minsta sparbelopp är 100 kronor.

## Insättnings- och uttagsavgift

Insättning och uttag i Nordea Alfa är inte förknippad med några avgifter.

## Förvaltningsavgift

Förvaltningsavgiften är 1,40 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten per år.

Enligt fondbestämmelserna kan förvaltningsavgiften för Nordea Alfa uppgå till maximalt 2 procent per år.

## Jämförelseindex

100 % SIX 60 Cap

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en representation av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk.

## Aktivitetsgrad

	Aktiv risk, 2 år, %
2019-12-31	3,5
2018-12-31	3,2
2017-12-31	3,5
2016-12-31	5,3
2015-12-31	5,3
2014-12-31	3,4
2013-12-31	2,7
2012-12-31	2,6
2011-12-31	2,0
2010-12-31	3,0

**Administratör av jämförelseindex**

Administratören (det bolag som kontrollerar tillhandahållandet av jämförelseindexet) avseende jämförelseindexet SIX 60 Cap ingår i det register som ESMA håller enligt art. 36 i EU-parlamentets och Rådets förordning (2016/2011) om jämförelseindex m.m.

Fondbolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om fondens index upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Om administratören till nämnda index inte registreras hos ESMA inom föreskriven tid eller väsentligt förändras kommer fondbolaget att uppdatera fondens informationsbroschyr.

**Utdelning**

Fonden lämnar inte utdelning.

**Startår**

1984

**Ansvarig förvaltare**

John Hernander och Filippa Gerstädt

# Hållbarhetsinformation

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Detta alternativ avser fonder som uttalat och systematiskt integrerar hållbarhetsaspekter i ekonomiska analyser och investeringsbeslut. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar.

### Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

### Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor  
*Fondbolagets kommentar:* Högst 0 procent av omsättningen.
- Kemiska och biologiska vapen  
*Fondbolagets kommentar:* Högst 0 procent av omsättningen.
- Kärnvapen  
*Fondbolagets kommentar:* Högst 0 procent av omsättningen.
- Övrigt  
*Fondbolagets kommentar:* Fonden utesluter bolag där mer än 30 procent av omsättningen kommer från utvinning av kol och bolag där mer än 10 procent av omsättningen kommer specifikt från kolbrytning avsett för energiproduktion (termiskt kol). Samt bolag där mer än 10 procent av omsättningen kommer ifrån utvinning av olja från oljesand.

### Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.
- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

### Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi  
*Fondbolagets kommentar:* Påverkansarbetet gäller inte samtliga aktieinnehav utan utvalda bolag. I vårt påverkansarbete fokuserar vi på normbrytande, väsentliga incidenter samt våra teman som revideras och uppdateras på en årlig basis.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare  
*Fondbolagets kommentar:* När det bedöms som relevant samarbetar vi med andra investerare.
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan  
*Fondbolagets kommentar:* Fondbolaget deltar aktivt i bolagsstämmor och övrigt styrelserelaterat arbete med fokus på ersättningsprogram och mångfald i styrelse, med frågor om kvinnors representation som exempel.

För mer information läs Nordeas policy för Ansvarsfulla investeringar som finns på [www.nordea.se/ansvar](http://www.nordea.se/ansvar).

# Allmän information

## Fondens rättsliga ställning

Fondens förmögenhet placeras i värdepapper och ägs gemensamt av fondens andelsägare, det vill säga de som gjort insättningar i fonden. Alla andelar i en fond, inom samma andelsklass, är lika stora och medför lika stor rätt till den egendom som ingår i fonden. Du kan lösa in och överlåta andelarna i en fond.

Fonderna ägs av andelsägarna, men förvaltas av fondbolaget. Det innebär bland annat att fondbolaget för register över alla som äger fondandelar och att fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt.

För varje fond finns särskilda fondbestämmelser som är godkända av Finansinspektionen. Fondbestämmelserna innehåller villkoren för fondsparande. Vidare skall det för varje fond finnas ett faktablad och en informationsbroschyr. Fondbestämmelserna och faktabladet finns längre fram i denna Informationsbroschyr.

## Förvaringsinstitut

Fondbolagets styrelse har utsett J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, organisationsnummer 516406-1086, till förvaringsinstitut (förvaringsinstitutet) för tillgångar i fonderna enligt ett depåavtal med senare ändringar (depåavtalet).

Förvaringsinstitutet ska fullgöra sina skyldigheter enligt UCITS-direktivet samt tillämpliga svenska lagar och bestämmelser avseende varje fond.

Depåavtalet gäller tills vidare och kan sägas upp av bolaget med tre månaders varsel. Före utgången av de tre månaderna ska bolaget tillkännage ett nytt förvaringsinstitut som uppfyller kraven i UCITS-direktivet samt tillämpliga svenska lagar och bestämmelser. Tills en ersättare har utsetts ska förvaringsinstitutet fortsätta att utföra tjänsterna som omfattas av depåavtalet och i enlighet med tillämplig lag.

Förvaringsinstitutet ansvarar för att förvara fondernas tillgångar på ett tryggt och säkert sätt. Detta omfattar både förteckning och förvaring i depå. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare för övervakning av kassaflöden och tillsyn enligt UCITS-direktivet samt tillämpliga svenska lagar och bestämmelser. Förvaringsinstitutet agerar fristående från fonderna och fondbolaget, och uteslutande i andelsägarnas intresse.

Enligt villkoren i depåavtalet, UCITS-direktivet samt tillämplig reglering kan förvaringsinstitutet, givet vissa förutsättningar och för att kunna fullgöra sina skyldigheter på ett effektivt sätt, delegera delar av dessa till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker, som utses av förvaringsinstitutet från tid till annan. Förvaring och förteckning i enlighet med UCITS-direktivet och tillämplig svensk reglering är de enda arbetsuppgifter som får delegeras. Vid delegering ska förvaringsinstitutet agera

med all vederbörlig skicklighet, omsorg och aktsamhet som krävs enligt tillämplig reglering för att säkerställa att tillgångarna i fonderna endast anförtros till en uppdragstagare som kan erbjuda ett adekvat skydd. Förvaringsinstitutets ansvar påverkas inte på något sätt om förvaringen av vissa eller samtliga tillgångar delegeras till ett externt bolag.

Enligt praxis inom området kan förvaringsinstitutet från tid till annan anlita andra kunder, fonder eller andra externa bolag för förvaring och därtill hörande tjänster. JPMorgan Chase Group är en bankkoncern med brett verksamhetsfält, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter mellan förvaringsinstitutet och de bolag till vilka förvaring har delegerats. Ett sådant bolag kan exempelvis vara ett närstående bolag till JPMorgan Chase som erbjuder en produkt eller tjänst till en fond och samtidigt har ekonomiska eller affärsmässiga intressen i dessa produkter eller tjänster. Bolaget kan även vara ett närstående bolag till JPMorgan Chase som erhåller ersättning för andra produkter eller tjänster med koppling till förvaring, exempelvis valutaväxling, värdepapperslån, prissättning eller värdering. Om intressekonflikter uppstår ska förvaringsinstitutet alltid uppfylla sina åtaganden enligt gällande lag.

Andelsägarna uppmärksammas härvid på att förvaringsinstitutet har delegerat förvaringen av bolagets tillgångar i Norden till Nordea Bank Abp med filialer i Danmark, Norge och Sverige. Nordea Bank Abp med filialer ingår i samma koncern som fondbolaget och det kan därför uppstå intressekonflikter mellan deras olika verksamheter och deras skyldigheter till bolaget och fondernas andelsägare. Mer information om hur intressekonflikter hanteras finns nedan under rubriken "Regler för hanteringen av intressekonflikter" i denna informationsbroschyr.

Listan över uppdragstagare och uppdragstagare som vidaredelegering skett till och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från fondbolaget.

Uppdaterad information om förvaringsinstitutets identitet, en beskrivning av dess arbetsuppgifter och intressekonflikter som kan uppstå, en beskrivning av förvaringsfunktioner som delegerats av förvaringsinstitutet, listan över uppdragstagare och deras eventuella vidaredelegering och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan fås på begäran.

Förvaringsinstitutet har ingen beslutanderätt över fondbolagets placeringar i fondverksamheten. Förvaringsinstitutet är fondbolagets leverantör och medverkar inte i framtagandet av detta dokument. Förvaringsinstitutet tar därför inget ansvar för att informationen i dokumentet är korrekt.

## Regler för hantering av intressekonflikter

Vid förvaltningen av investeringsfonder skall fondbolaget uteslutande handla i fondandelsägarnas gemensamma

intresse. Detta innebär bland annat att fondbolaget ska ha en rutin för att hantera intressekonflikter vilken har godkänts av fondbolagets styrelse.

Principerna för att identifiera, förebygga och hantera intressekonflikter i Nordea Funds Ab, med filialer i Norge, Sverige och Danmark, finns tillgängliga för andelsägarna på de lokala hemsidorna. De kan även beställas i tryckt form.

Om de organisatoriska och administrativa rutiner som fondbolaget har infört inte är tillräckliga för att med rimlig säkerhet förhindra en potentiell intressekonflikt, ska fondbolaget på ett tydligt sätt upplysa andelsägaren om intressekonfliktens allmänna art och/eller orsaken till den innan den aktuella tjänsten utförs.

## Öppna ett fondkonto

Om du vill spara i någon av de fonder som finns tillgängliga via Nordeas kontor eller annan distributör öppnas ett fondkonto åt dig. På fondkontot registreras, förutom ditt namn, din adress och ditt personnummer, det antal andelar du äger i fonden, vilka transaktioner du har gjort och värdet av innehavet enligt den senaste beräkningen.

Att innehavet är registrerat på ditt konto visar att du äger andelar i en viss fond. Det går inte att vara flera andelsägare om samma fondkonto. Du ska kunna visa godkänd legitimation när du tar ut pengar från fondkontot eller på annat sätt förfogar över det. Detta sker enligt sedvanliga rutiner på Nordeas kontor och övriga återförsäljningsställen samt, om du är ansluten till Nordeas Internet- och telefonservice, efter särskild överenskommelse. Förbehåll från kontohavarens sida om rätt för annan att disponera tillgodohavanden på kontot, eller annan föreskrift, ska göras med av banken avstämd formulering. Om det är en juridisk person som äger kontot ska du lämna handlingar som visar vem som har behörighet att förfoga över kontot. Om behörigheten ska ändras måste du anmäla det skriftligen till Nordeas kontor eller Internet- och telefonservice.

Du kan pantsätta dina fondandelar eller överlåta dem till en namngiven person. Ingen pantsättningsavgift utgår.

## Handel med fondandelar

Fondbolaget får utfärda fondandelar innan betalning tillförts fonden om det är säkerställt att betalning tillförs fonden inom den tidsfrist som normalt iakttas på marknaden.

När du handlar med fondandelar sker det genom ordreläggning dvs. du lägger en order om köp eller försäljning av andelar.

Vid uttag gäller alltid principen först in – först ut, det vill säga vid inlösen säljs de äldsta andelarna först. Återinvesterad utdelning räknas som köp i detta avseende.

När du köper eller löser in andelar, beräknas värdet med det fondandelsvärde som fastställs för den bankdagen. Det innebär att du inte kan sätta limiter för priser vid

andelsköp eller inlösen. Köp och inlösen görs till dagens kurs förutsatt att uppdraget inkommer till banken före kl 15.30. Uppdrag inlämnade därefter görs till påföljande bankdags kurs. I samband med svenska helgdagar måste uppdraget inkomma till banken före kl 12.00. Uppdrag inlämnade därefter görs till påföljande bankdags kurs. Information om de aktuella dagarna lämnas löpande på [www.nordea.se/fonder](http://www.nordea.se/fonder).

När du löser in fondandelar gäller normalt två likviddagar, det vill säga du får pengarna först två dagar efter inlämnat uppdrag. Såväl del- som totaluttag förutsätter att det finns tillräckligt mycket likvida medel tillgängliga i fonden. Annars ska fonden sälja motsvarande innehav så att andelarna kan lösas in. Då beräknas inlösenkursen först efter att försäljningen av fondmedlen är genomförda.

## Andelsklasser

I vissa av fonderna finns två andelsklasser: en ickeutdelande och en utdelande.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna i de bägge andelsklasserna gemensamt, det vill säga de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel inom samma andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

## Värdering av fondens innehav

Värdering av varje fonds innehav och beräkning av andelsvärdet (fondkursen) görs varje bankdag. Detta andelsvärde kallas NAV, det vill säga Net Asset Value per unit, och avser marknadsvärdet på fondens tillgångar efter avdrag för totala förvaltningskostnader delat med antalet fondandelar. NAV-kursen är den kurs till vilken du kan köpa och sälja fondandelar i våra fonder och är den som redovisas i bland annat dagstidningar och på Nordeas hemsida, [www.nordea.se/fonder](http://www.nordea.se/fonder).

Värderingsprinciperna för fonden bygger i huvudsak på marknadsvärdering för noterade värdepapper och modellbaserad värdering för icke-noterade värdepapper. Värderingsmodellerna ses över när marknadsförändringar inträffar, dock minst en gång om året.

Värderingsprinciperna är specifika för varje tillgångsslag för att säkerställa att principerna tillämpas konsekvent för värdepapper av samma typ såväl som för de enskilda värdepappren. Vilken princip som tillämpas för enskilda tillgångsslag avgörs av handelsmetoden för det aktuella tillgångsslaget, för att säkerställa att värderingen är i linje med det verkliga värdet på den marknad där tillgången handlas. Om en tillgång är svår att värdera kan alternativa metoder tillämpas, baserade på den enskilda översynen.

Alla värderingar av instrument kontrolleras i samband med beräkningen av fondens andelsvärde. Vidare genomförs periodiska tilläggskontroller av tillgångar som är svåra att värdera, för att säkerställa en konsekvent uppföljning av det verkliga värdet.



### **Beräkningstidpunkt**

Gällande kurser för värdepapper och övriga finansiella instrument hämtas från världens börser med start kl 16.00 svensk tid. Det innebär att vi inte får varje aktiemarknads slutkurs, eftersom börserna befinner sig i olika tidszoner.

Konsekvensen av detta är att värdeförändringar som sker mellan kl 16.00 och respektive börs stängningstid påverkar andelsvärdet först en bankdag senare.

### **Årsuppgift och fonderapporter**

Fondbolaget sammanställer fonderapporter, det vill säga årsberättelser och halvårsredogörelser, för fonderna. Som andelsägare får du, om du så begär, en sådan rapport hemskickad.

Rapporterna finns också tillgängliga på Nordeas bankkontor samt på Nordeas hemsida, [www.nordea.se/fonder](http://www.nordea.se/fonder). De kan även skriftligen beställas från Nordea Funds Ab, Svensk Filial, 105 71 Stockholm.

Rapporterna är upprättade enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder/lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter samt ansluter till rekommendationerna för redovisning av värdepappersfonder/alternativa investeringsfonder. Rekommendationerna är utarbetade av Fondbolagens Förening efter samråd med Finansinspektionen.

I den senaste årsberättelsen för respektive fond hittar du uppgifter om fondens historiska utveckling, fondförmögenhet, antal andelar, utdelningar och total avkastning. Där finns också uppgifter om hur mycket fonden betalat i ersättning till fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Vid årsskiftet får du också en sammanställning över de transaktioner du gjorde under året, hur många andelar du har, värdet av andelarna och uppgifter för din deklaration.

I årsbeskedet framgår också hur mycket (uttryckt i kronor) det kostat dig att placera i fonden (totalkostnadsandel).

Mindre kursavvikelse mellan årsrapport och årssammanställning kan förekomma på grund av att kursen i årsaviseringen är baserad på upprättat preliminärt bokslut, det vill säga sista handelskurs.

### **Skatteregler**

#### **Skatteregler för andelsägaren**

Dessa regler gäller fysiska personer och dödsbon skattskyldiga i Sverige. (Juridiska personer rekommenderas rådgöra med sina revisorer för att utreda vilka skattekonsekvenser fondsparande kan få för dessa.)

Som fondandelsägare belastas du årligen med en schablonskatt för fondsparande. För privatpersoner motsvarar den 0,12 procent av ingångsvärdet i fonden, det vill säga fondvärdet vid årets början. Ett undantag görs för alla fondandelsägare med en schablonintäkt på mindre än 200 kronor.

När du har löst in fondandelar, till exempel genom att byta fond, ska du deklarerera kapitalvinsten eller kapitalförlusten. Hur stor vinsten eller förlusten blir beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Vinsten eller förlusten ska redovisas som inkomst av kapital, och vinsten beskattas därför med 30 procent. En eventuell förlust är avdragsgill. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas av fondbolaget och redovisas på den årsuppgift du får från fondbolaget.

Om du har en utdelande andelsklass och därmed erhåller utdelning dras 30 procent av det utdelade beloppet som preliminärskatt. Detta gäller för fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige. För andelsägare som har sin skatterättsliga hemvist utomlands drar fondbolaget i stället kupongskatt.

#### **Skatteregler för Sverigeregistrerade fonder**

Värdepappersfonder och specialfonder är inte skattskyldiga.

### **Avgifter**

En fond belastas med en årlig förvaltningsavgift uttryckt i procent av fondförmögenhetens storlek. Utöver förvaltningsavgiften tillkommer en post med övriga kostnader.

#### **Förvaltningsavgift**

Fonden erlägger ersättning till fondbolaget för täckande av fondbolagets kostnader för förvaltning, förvaring, marknadsföring, försäljning, administration, redovisning, information, tillsyn och revision. Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år.

#### **Övriga kostnader**

I övriga kostnader ingår courtage, leverans- och räntekostnader, premier betalda vid aktielån samt skatter. Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt då de uppstår och är inte kända i förväg.

Mer information om avgifter finns tillgängligt på Nordeas hemsida, [www.nordea.se/fonder](http://www.nordea.se/fonder).

Såväl förvaltningsavgift som övriga kostnader är avdragna från den kurs eller värdeutveckling som redovisas på hemsidan.

#### **Särskilt om kostnader för analys**

I förvaltningen av fonden används både interna och externa analyser för att höja kvaliteten av fondverksamheten. Inga kostnader utöver förvaltningsavgiften belastar fonden för analyserna.

### **Ersättningspolicy**

Nordea Funds Ab tillämpar ett löne- och ersättningsprogram utifrån ett helhetsperspektiv, som tar hänsyn till vikten av välbalanserade, separata belöningsystem och är baserat på affärsverksamhetens och de lokala marknadernas behov. Dessutom är det viktigt att belöningsystemet överensstämmer med och främjar en tillförlitlig och effektiv riskhantering och inte uppmuntrar överdrivet



risktagande eller motverkar Nordeas långsiktiga intressen eller strider mot intressen för de fonder som förvaltas av Nordea Funds Ab.

Ersättningskommittén i Nordea Funds Ab utvärderar ersättningspolicyn och praxis.

Läs mer om ersättningspolicyn och om ersättningskommittén i Nordea Funds Ab på [www.nordea.fi/fonder](http://www.nordea.fi/fonder).

Informationsbroschyrer finns att beställa kostnadsfritt från Fondbolaget, [fonder@nordea.com](mailto:fonder@nordea.com).

## Risk

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande. Risktagande är generellt sätt högre för sparande i aktiefonder och lägre i bland- och räntefonder.

### Nordeas riskklassificering

Nordeas fonder är riskklassificerade i enlighet med den europeiska standarden för riskklassificering. Skalan är sjugradig där kategori 1 är lägst risk och kategori 7 är högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri.

Klassificeringen grundas på volatiliteten som är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Beräkningen grundas på veckoavkastningen under de senaste fem åren. Om historiska siffror inte finns kan information om jämförelseindexet eller andra beräkningsmetoder komma att användas.

Kategori	Volatilitet
1	0– < 0,5 %
2	0,5– < 2 %
3	2– < 5 %
4	5– < 10 %
5	10– < 15 %
6	15– < 25 %
7	25 %–

Riskkategoriseringen är endast en indikation på den framtida risknivån i fonden, eftersom kategoriseringen grundas på historisk data. Riskkategorin kan komma att ändras i framtiden.

### Olika typer av risker

I förvaltningen av fonderna förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

**Marknadsrisk:** risk för förlust på grund av förändringar i marknadsvärde på positioner till följd av ändrade marknadsvariabler t ex räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

**Koncentrationsrisk:** risk i samband med koncentrationer av tillgångar eller marknader/branscher/företag.

**Valutarisk:** risken att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

**Politisk risk:** risk för politisk instabilitet.

**Kreditrisk:** risk för att en emittent (utgivare av värdepapper) eller en motpart kan komma att ställa in betalningarna eller får försämrad kreditvärdighet vilket påverkar priset på värdepappret negativt.

**Likviditetsrisk:** risk för att det inte går att sälja ett värdepapper i tid till rimligt pris.

Detta kan inverka på fondandelens utveckling om man blir tvungen att realisera fondens värdepapper vid en ogynnsam tidpunkt. Likviditetsrisk kan förekomma i exceptionella marknads lägen, då till exempel handel med vissa värdepapper inte bedrivs aktivt eller om skillnaden mellan köp- och säljnoteringarna för värdepappren är stor eller noteringarna saknas helt. Inlösen av fondandelar kan då ta längre tid i anspråk än normalt och i vissa fall kan inlösen avbrytas.

**Motpartsrisk:** risk för att betalningar/leverenser av värdepapper inte sker enligt avtal.

**Operativa risker:** risk förknippade med interna processer och system. Innebär också legala och administrativa risker vid till exempel värdering, köp och försäljning av värdepapper. Kan också innebära risker kopplade till mer utvecklade marknader och svårigheter att effektivt genomföra köp och försäljningar.

**Risk för oförutsedda händelser:** risk i samband med oförutsedda händelser som exempelvis oväntade devalveringar, ränteförändringar, politiska händelser med mera.

**Risk vid användande av derivatinstrument:** i den mån fonden använder derivatinstrument inom ramen för placeringsinriktningen kan risken både höjas och sänkas.

Syftet med användande av derivatinstrument är att nå en högre avkastning och att hantera fondens risk.

**Risker förknippade med Kina:** investeringar i fastlandet Kina kan innebära en ökad risk för ekonomisk förlust främst på grund av operativa och regleringsmässiga risker relaterade till området jämfört med länder som allmänt betraktas som mer utvecklade.

### Riskprofil för fonderna

Varje enskild fonds riskprofil framgår av faktabladet Basfakta för investerare.

### Hur mäts risk?

Det finns olika sätt att mäta risk. Några riskmått som används för fonder är:

#### Standardavvikelse (total risk)

Ett riskmått som mäter hur mycket fondens NAV-kurs har varierat jämfört med den genomsnittliga kursutvecklingen under en viss period. Ju högre värde, desto högre risk.

#### Aktiv risk (tracking error)

Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning varierar runt jämförelseindexet. Den beräknas som standard-

avvikelsen per månad hos fondens avkastning jämför med jämförelseindexets avkastning. Den aktiva risken används för att beräkna sannolikheten att fonden ska ha sämre avkastning än jämförelseindex. Om exempelvis fonden i genomsnitt förväntas ge en avkastning som är 1 procent bättre än jämförelseindex och den aktiva risken är 3 procent så förväntas avkastningen två år av tre vara mellan 2 procent sämre än och 4 procent bättre än jämförelseindex.

#### *Duration*

Ett tids- och riskmått som anger den genomsnittliga löptiden på de räntebärande värdepappren i en räntefond, justerat för räntebetalningar (kupongförfall).

#### *Betavärde (marknadsrisk)*

Betavärde beräknas för aktiefonder. Det visar hur känslig en fonds avkastning är för förändringar i börsindex. Fonder med betavärden under 1,0 varierar i genomsnitt mindre än index, medan det omvända gäller för fonder med betavärden över 1,0. Om exempelvis börsen faller med 5 procent förväntas en fond med betavärde 0,6 falla med 3 procent medan en fond med betavärde 2 förväntas falla med 10 procent.

## **Tekniker för effektiv portföljförvaltning, transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering samt återanvändning av säkerheter**

### **Allmän information**

Vissa fonder som nämns i denna informationsbroschyr kan utnyttja repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner och totalavkastningsswappar för att effektivisera portföljförvaltningen.

Syftet med användningen av tekniker för effektiv portföljförvaltning är att nå en högre avkastning och att hantera fondens risk.

### **Köp- och återförsäljningstransaktioner, repo-avtal och totalavkastningsswappar**

#### *Köp- och återförsäljningstransaktioner*

Köp- och återförsäljningstransaktionerna (buy-sell back transaction) är transaktioner där en part köper eller säljer värdepapper till motparten och på motsvarande sätt avtalar om att återsälja eller återköpa de motsvarande värdepappren till ett visst pris i framtiden till eller från motparten i fråga. Dessa transaktioner regleras inte genom repo-avtal eller omvänt repo-avtal (repurchase eller reverse repurchase agreement). Ofta kallas de för köp- och återförsäljningstransaktioner ur köparens synvinkel och för sälj- och återköpsttransaktioner ur säljarens synvinkel.

#### *Repo-avtal*

Repo-avtalen är transaktioner som regleras genom avtal och där en part säljer värdepapper till motparten och samtidigt förbinder sig att köpa desamma eller motsva-

rande värdepapper till ett visst pris från motparten i fråga på en av överlåtarens bestämd dag i framtiden eller på en dag som överlåtarens bestämmer senare. I allmänhet kallas dessa transaktioner för repo-avtal ur säljarens synvinkel eller för omvända repo-avtal ur köparens synvinkel repurchase agreement eller reverse repurchase agreement.

#### *Totalavkastningsswappar*

Vid en totalavkastningsswapp (total return swap, TRS) överlåter en part (betalaren av den totala avkastningen) hela avkastningen på de tillgångar som är föremål för avtalet till den andra parten (mottagaren av den totala avkastningen). Den totala avkastningen omfattar räntesviktningen, avgifterna, vinsterna och förlusterna till följd av marknadsrörelserna samt kreditförlusterna. Förutom totalavkastningsswappar kan fondernas placeringsobjekt även omfatta andra instrument som har likadana egenskaper än TRSs, bland annat contracts for difference, CFD-kontrakt.

Vid valet av motparten ska man bedöma kreditrisken och göra en företagsbesiktning (due diligence-granskning) inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget så att man kan försäkra sig om att allmän marknadspraxis iaktas. Alla godtagbara motparter genomgår en utvärdering vartannat år, senast två år efter att motparten har konstaterats vara godtagbar och verksamheten har påbörjats. Säkerheterna tas i allmänhet emot för att minska fondens risk. Som säkerhet duger bara kontanter som förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Säkerheten återanvänds inte.

Enligt de regler som gäller för fondverksamheten kan det bli nödvändigt att ställa säkerheter antingen i form av kontanter eller överlåtbara värdepapper till motparten. För detta ändamål kan fonden förvärva och använda tillgångar som inte ingår i fondens huvudsakliga placeringsunivers. Sådana tillgångar är främst kontanter och statsobligationer.

### **Risker och eventuella intressekonflikter**

Man kan inte garantera att fondens mål som gäller när avtalet ingås uppnås. Riskerna i anslutning till dessa avtal kan ha en negativ inverkan på fondens avkastning.

Repo-avtalen kan medföra liknande risker för fonden som derivat. Om motparten i repo-avtalet inte kan uppfylla sina skyldigheter, kan försäljning av det värdepapper som är föremål för avtalet medföra förlust, om intäkterna från försäljningen och räntan på värdepappret sammanlagt är mindre än det säljpris (inklusive ränta) som fastställts i repo-avtalet. Om motparten försätts i konkurs eller blir insolvent kan försäljningen av det värdepapper som är föremål för avtalet fördröjas och orsaka kostnader eller fonden förlora kapitalet och räntan. Fonden får inte sälja de värdepapper som är föremål för avtalet under repo-avtalets giltighetstid förrän motparten använt sin rätt att återköpa dessa värdepapper eller återköpstiden löpt ut.

I regel minskar man motpartsrisken genom överlåtelse av säkerhet eller pantsättning fonden till godo. Förfogande över säkerheter innebär dock vissa risker, inklusive svårigheterna att sälja en säkerhet samt förluster vid realisering av säkerhet. Riskerna beskrivs nedan. Även återinvestering av säkerhet i objekt som inte presterar som väntat kan leda till förlust.

I samband med repo-avtal finns det även en likviditetsrisk, bland annat med att låsa kontanter eller värdepappersinnehav i transaktioner vars storlek eller löptid är för stor i relation till fondens likviditetsprofil eller fördröjningar gällande indrivning av kontanter eller värdepapper som överlåts till motparten. Dessa omständigheter kan försena eller begränsa bolagets möjligheter att tillmötesgå önskemål om inlösen. Fonden kan även utsättas för operativa risker som bland annat att ingen avräkning sker eller att den fördröjs, att leveransen av de värdepapper som säljs inte sker eller fördröjs och juridiska risker som är relaterade till dokumentationen som används med hänsyn till sådana transaktioner.

Fondens riskhanteringspolicy beaktar i tillräcklig grad riskerna i anslutning till köp- och återförsäljningstransaktioner, repo-avtal och totalavkastningsswappar.

Eventuella intressekonflikter behandlas i enlighet med fondbolagets policy för hantering av intressekonflikter.

#### **Fördelning av avkastning samt kostnader och avgifter**

Fonden får intäkterna från köp- och återförsäljningstransaktionerna, repo-avtalen och totalavkastningsswapparna med avdrag för direkta och indirekta verksamhetskostnader. De direkta och indirekta kostnaderna kan variera beroende på transaktionstyp och motpart. Dessutom kan fonden i ersättning för utförda uppdrag och riskerna i anslutning till dem betala fasta eller rörliga avgifter till ombud och andra förmedlare som kan höra till den närmaste kretsen för förvaringsinstitutet, fondbolaget eller den aktör som ansvarar för portföljförvaltningen. De fasta eller rörliga avgifterna kan motsvara en viss procentuell andel av den upplupna avkastningen.

Mer information om fondens ovannämnda direkta och indirekta operativa kostnader och avgifter samt aktörer till vilka kostnaderna och avgifterna betalas finns i fondens årsberättelse.

#### **Utnyttjandegrader av finansiella instrument**

I tabellen anges den förväntade andelen av marknadsvärdet på köp- och återförsäljningstransaktioner av fondens värde dvs. den förväntade utnyttjandegraden. Andelen har beräknats på basis av den historiska utnyttjandegraden. Inom parentes visas den maximala nivån av utnyttjandegraden för köp- och återförsäljningstransaktioner. Fonderna använder inte repo-avtal eller totalavkastningsswappar, men Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK och Nordea Obligationsfond använder köp- och återförsäljningstransaktioner.

Fondens namn	Köp- och återförsäljningstransaktioner, %
Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK	0 (100)
Nordea Obligationsfond	0 (100)

### **Hantering av kompensation vid felaktigt beräknat fondandelsvärde**

Vid bedömningen om väsentliga fel har uppkommit i värdeberäkningen tillämpas rutinerna nedan.

Ett fel i fondens värdeberäkning är väsentligt då det överstiger en viss andel av fondens värde. Om gränsen för ett väsentligt fel i värdeberäkningen överskrids följs fondbolagets interna riktlinjer. Fondbolaget kan tillämpa ett minimibelopp på 100 kronor på den ersättning som utbetalas till andelsägarna. Fonderna delas in i fyra kategorier på basis av den fondspecifika årliga volatiliteten enligt nedan.

#### **Volatilitet**

Kategori I:

fonder med en årlig volatilitet på  $\geq 10\%$

Kategori II:

fonder med en årlig volatilitet på  $\geq 5\%$  och  $\leq 10\%$

Kategori III:

fonder med en årlig volatilitet på  $>2\%$  och  $<5\%$

Kategori IV:

fonder med en årlig volatilitet på  $\leq 2\%$

#### **Gräns för väsentligt fel i värdeberäkningen**

$\geq 0,5\%$  av fondens värde för fonder i kategori I

$\geq 0,3\%$  av fondens värde för fonder i kategori II

$\geq 0,2\%$  av fondens värde för fonder i kategori III

$\geq 0,1\%$  av fondens värde för fonder i kategori IV

### **Fonder kan upphöra, slås samman eller överföras**

Om fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaringsinstitutet överta förvaltningen när verksamheten upphör. Fondbolaget kan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag, men måste då ha Finansinspektionens tillstånd. Övertagandet får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta fonden gå över tidigare.

Om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller om fondbolaget har trätt i likvidation eller försatts i konkurs ska förvaltningen omedelbart tas över av förvaringsinstitutet.

Fondbolaget kan med Finansinspektionens tillstånd också slå ihop eller dela värdepappersfonder. Fondbolaget ska underrätta andelsägarna i fonden om förändringen. Information om detta ska också finnas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Fonder får slås ihop eller delas tidigast tre månader efter det att Finansinspektionen har fattat sitt beslut.

Förändringar av detta slag skall, om Finansinspektionen inte medger undantag, kungöras i Post- och Inrikes Tidningar och det ska finnas information om förändringarna tillgänglig hos både fondbolaget och förvaringsinstitutet.

### **Ändring av fondbestämmelser**

Fondens placeringsstrategi och/eller fondbestämmelserna kan ändras i enlighet med Nordeas interna, dokumenterade process för produktutveckling. Ändringar kan bli aktuella bland annat på grund av förändrade marknadsvillkor som påverkar placeringsstrategin eller fondbestämmelserna, eller båda.

Produktutvecklingen sker i tre steg, och varje steg måste godkännas innan man går vidare till nästa. Detta säkerställer att förändringarna uppfyller kvalitetskriterierna.

När fonden genomgått processen för produktutveckling kan det, beroende på förändringens omfattning, också bli nödvändigt att förändringen godkänns av fondbolagets styrelse och av Finansinspektionen.

När väl dessa godkännanden föreligger genomförs förändringarna i placeringsstrategin och/eller fondbestämmelserna. Om förändringarna påverkar fondbestämmelserna kommer andelsägarna att informeras om dem och deras eventuella effekt på andelsägarna, i enlighet med vad som föreskrivs i Finansinspektionens godkännande. Andelsägarna har normalt en månad på sig att besluta om de kostnadsfritt vill lämna fonden, räknat från den dag förändringarna kommunicerades.

Ändringar av fondbestämmelserna kan komma att påverka fondens egenskaper t ex dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

### **Skadeståndsskyldighet**

Av 2 kap 21 § lagen om värdepappersfonder framgår följande. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder 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.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, 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.

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 anlitar eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller banken.

### **Fondbolaget Nordea Funds Ab**

Fondbolaget Nordea Funds Ab  
(registrerat 17 januari 2003 i Finland)

Aktiekapital: 3 350 000,00 euro  
Registreringsnummer: 1737785-9  
Hemort: Helsingfors

*Besöksadress*  
Aleksis Kivis gata 7, 00500 Helsingfors

*Postadress*  
Nordea Funds Ab  
Hamnbanegatan 5, FI-00020 Nordea  
Helsingfors

*Verkställande direktör*  
Henrika Vikman, finsk medborgare

*Verkställande direktörens ställföreträdare*  
Maria Ekqvist, finsk medborgare

Fondverksamheten i Sverige bedrivs genom filialen Nordea Funds Ab, Svensk Filial  
Organisationsnummer: 516408-8782

*Adress*  
Nordea Funds Ab, Svensk Filial  
Mäster Samuelsgatan 21, M541  
105 71 Stockholm  
Telefon: 010 157 10 00

*Verkställande direktör*  
Maria Rengefors, svensk medborgare

*Klagomålsansvarig*  
Maria Rengefors

### **Uppdragsavtal**

Fondbolaget anlitar Nordea Investment Management AB, med filialer, 105 71 Stockholm, för förmögenhetsförvaltning av fonder, för fondadministration samt för distribution av fonder till institutionella kunder.

Fondbolaget anlitar Nordea Investment Funds S.A. för hantering av andelsägarregister och fondadministration.

Fondbolaget har ingått distributionsavtal med Nordea Bank Abp, med filialer, för distribution av fonder på de nordiska marknaderna. Nordea Bank Abp med filialer hanterar även registerföringen av de andelsägare som via dem har tecknat andelar i fonder.

Fondbolaget har vidare ingått distributionsavtal med Nordea Investment Funds S.A. som huvuddistributör för den distribution av fonder som sker genom tredje part. Fondbolaget har även ingått distributionsavtal med ytterligare ett antal distributörer.

Fondbolaget anlitar Nordea Bank Abp för ekonomi- och controllerfunktioner.

Fondbolaget betalar distributionsersättning till distributörerna. Mer information avseende denna ersättning finns på [nordea.se](http://nordea.se).

### Värdepappersfonder

Institutionella Aktiefonden Stabil, Institutionella Aktiefonden Sverige, Institutionella Aktiefonden Världen, Nordea Aktieallokering, Nordea Alfa, Nordea Avtalspensionsfond Midi, Nordea Bostadsobligationsfond, Nordea Donationsmedelsfond, Nordea European Equity Market Fund, Nordea Generationsfond 50-tal, Nordea Generationsfond 60-tal, Nordea Generationsfond 70-tal, Nordea Generationsfond 80-tal, Nordea Generationsfond 90-tal, Nordea Generationsfond Senior, Nordea Obligationsfond, Nordea Olympiafond, Nordea Private Banking Ränteportfölj, Nordea Småbolagsfond Sverige, Nordea Stabil, Nordea Stratega 10, Nordea Stratega 30, Nordea Stratega 50, Nordea Stratega 70, Nordea Sverige Passiv, Nordea Swedish Bond Stars, Nordea Swedish Equity Market Fund, Nordea Swedish Stars, Nordea US Equity Market Fund och Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond.

### Specialfonder

Institutionella Företagsobligationsfonden, Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK, Målarnas Kapitalfond för Avkastning och Nordea Institutionell Aktieförvaltning.

### Nordea Funds Ab:s styrelse

Jukka Perttula, ordförande, finsk medborgare  
Styrelseproffs

Torolf Aadnesen\*, norsk medborgare  
Senior Vice President, Stiftelsen Det Norske Veritas

Katja Bergqvist, svensk medborgare  
Head of Products & Digital Wealth, Nordea Wealth Management

Per Långsved, svensk medborgare  
Head of Nordea Personal Banking Sweden & Country  
Senior Executive

Vesa Ollikainen, finsk medborgare  
Head of Investment Center, Nordea Wealth Management

Marianne Philip\*, dansk medborgare  
Advokat, delägare, Kromann Reumert

Reima Rytsölä\*, finsk medborgare  
Vice verkställande direktör, Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma

\*oberoende styrelsemedlem

### Revisorer för Nordea Funds Ab och de finlandsregistrerade fonderna

PricewaterhouseCoopers Oy, revisionsammanslutning

Huvudansvarige revisor  
Martin Grandell, CGR

Revisorssuppleant  
Taru Mäenpää, CGR

Revisorerna är finska medborgare

### Revisor för Nordea Funds Ab, Svensk Filial och de sverigeregistrerade fonderna

PricewaterhouseCoopers AB, Helena Kaiser de Carolis, svensk medborgare (auktoriserad revisor)

### Förvaringsinstitut

Namn: J.P. Morgan Bank Luxembourg  
S.A. - Stockholm Bankfilial  
Organisationsnummer: 516406-1086  
Säte och huvudkontor: Luxemburg

### Upplysning om personuppgifter

Personuppgifter som du lämnar i samband med öppnande av fondkonto och köp av andelar i värdepappersfonder, eller som i övrigt registreras i samband därmed, behandlas av ovanstående fondbolag för förberedelse och administration av den berörda tjänsten. Uppgifterna kan utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för marknadsföring och information till andelsägarna.

Behandlingen av personuppgifter kan även ske hos andra bolag i Nordeakoncernen och andra företag koncernen samarbetar med för sin verksamhet. Behandlingen av personuppgifter sker i enlighet med gällande sekretessbestämmelser. Personuppgiftsansvarig är ovanstående fondbolag. Om du vill få information om vilka personuppgifter om dig som behandlas av fondbolaget kan du skriftligen begära detta hos Nordea, Personuppgiftsansvarig, 105 71 Stockholm. Hit kan du också vända dig om du vill begära rättelse av felaktig eller missvisande uppgift.



Nordea Fonder har undertecknat FN-initiativet The Principles for Responsible Investments, PRI, vars syfte är att verka för ansvarsfulla investeringar.



# Fondbestämmelser

## Inledande bestämmelser

Nordea Alfa 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.

## § 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel 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.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Nordea Funds Ab, reg.nr 1737785-9 (fondbolaget).

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, org.nr 516406-1086, såsom förvaringsinstitut.

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.

## § 4 Fondens karaktär

Nordea Alfa är en aktiefond med en geografisk inriktning som innebär att fondens tillgångar till övervägande del skall placeras på den svenska aktiemarknaden. Fondens tillgångar kan även till viss del placeras på övriga nordiska aktiemarknader.

Målet med förvaltningen är att genom god riskspridning i fonden långsiktigt uppnå en god värdetillväxt

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden erbjuder andelsägarna en långsiktig kapitalförvaltning genom placeringar i överlåtbara värdepapper, fondandelar och derivatinstrument.

Minst 75 procent av fondens tillgångar skall placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, utgivna av emittenter eller upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

Högst 25 procent av fondens tillgångar får placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av emittenter eller upptagna till handel på en reglerad marknad i Norden.

Högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar i enlighet med ovanstående placeringsinriktning.

Fonden eftersträvar en väl diversifierad värdepappersportfölj med god riskspridning.

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.

## § 6 Marknadsplatser

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.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får även använda OTC-derivat.

Fondens placeringsinriktning innefattar inte penningmarknadsinstrument.

## § 8 Värdering

Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden.

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående andelar.

Tillgångarnas värde beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas med ledning av uppgifter om aktuella marknadsvärden. Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är 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.
- 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.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje bankdag.

Senaste uppgift om kurs, till vilken avräkning vid handel med fondandelar skett, kan varje bankdag lämnas av återförsäljande kontor och förvaringsinstitutet. Information om kurser lämnas även på Nordeas hemsida.

Försäljnings- och inlösenpriset för en fondandel utgöres av fondandelsvärdet på försäljnings- respektive inlösendagen.

Begäran om försäljning och 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 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 intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar 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. I de fall marknadsplats är stängd del av bankdag kan senast tidpunkt för begäran komma att tidigareläggas. För ytterligare information se informationsbroschyren.

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 marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

## § 10 Tillfällig stängning av fonden

Under extraordinära förhållanden, som medför att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, kan fonden komma att stängas för in- och utträde.

## § 11 Avgifter och ersättning ur fonden

Vid överlåtelse av fondandelar utgår en avgift motsvarande högst 1 procent av värdet på fondandelarna, dock lägst 20 kronor.

Till fondbolaget erlägger fonden ersättning bl.a. för täckande av bolagets kostnader för förvaltning, förvaring, marknadsföring, försäljning, administration, redovisning, information, tillsyn och revision.

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.

Kostnader vid köp/försäljning av finansiella instrument belastas fonden.

## § 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

För fonden upprättas och avges årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa skall tillställas de andelsägare som så begärt samt hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter senaste års- respektive halvårsskifte.

Ändring av fondbestämmelserna skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande skall fondbestämmelserna i den nya lydelsen hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning

Pantsättning av fondandel skall skriftligen meddelas till och registreras av fondbolaget.

Vid pantsättning skall panthavaren överlämna till fondbolaget en av pantsättaren undertecknad handling vari säkerheten är beskriven. Fondbolaget registrerar pantsättningen och bekräftar detta skriftligen till panthavaren.



Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från pantavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avnotering i andelsägarregistret.

Fondbolaget äger rätt till ersättning av andelsägaren för handläggning av pantsättning med högst 400 kronor.

## **§ 16 Ansvarsbegränsning**

Av 2 kap 21 § LVF framgår följande. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder 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.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, 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.

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.

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

## Nordea Alfa

ISIN-kod SE0000427874

Nordea Funds Ab, registreringsnummer 1737785-9, Nordea Funds Ab, Svensk Filial, organisationsnummer 516408-8782.

## Mål och placeringsinriktning

Målet med förvaltningen är att ge andelsägarna en så hög avkastning som möjligt med hänsyn tagen till fondens risknivå.

Fonden placerar i svenska aktier. Förutom i svenska aktier kan fonden placera upp till 25 % av fondförmögenheten på de övriga nordiska aktiemarknaderna.

Fonden förvaltas efter en så kallad Stock-picking-process. Det betyder att förvaltningen försöker hitta aktier i undervärderade bolag oavsett bransch.

Fonden är aktivt förvaltd och investerar i ett koncentrerat placeringsunivers. Graden av koncentration kommer generellt att ha en begränsande inverkan på den uppnåbara nivån av active share, det vill säga aktiv andel (uttrycks i procent av portföljen som skiljer sig från fondens jämförelseindex).

Fonden får förutom att placera i aktierelaterade värdepapper placera upp till 10 % av fondförmögenheten i andra fonder.

Fonden får även placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden kan ibland utnyttja derivatinstrument för att hantera risker eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

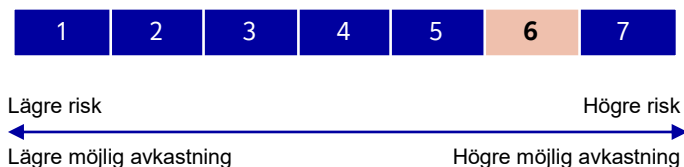
Fondens jämförelseindex är SIX 60 Cap 100 %. Fondens jämförelseindex ger en representation av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk.

Fonden lämnar inte utdelning.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske alla vardagar.

Rekommendation: Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

## Risk/avkastningsprofil



Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 6. Det betyder att fonden har hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärde. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri.

Fondens risk- och avkastningsprofil och kategori kan förändras över tiden. Nuvarande kategori är baserad på historisk data och kan därför inte pålitligt förutse den framtida utvecklingen av risk- och avkastningsprofilen.

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar till exempel som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och

förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild region, varför det finns en högre risk för svängningar än i en fond som placerar på flera marknader. Fonden placerar också i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Följande risker bedöms också som viktiga, men speglas inte i riskindikatorn. Dessa risker kan också påverka avkastningen.

- Likviditetsrisk: Innebär att det inte går att sälja ett värdepapper i tid till ett rimligt pris.
- Motpartsrisk: Innebär risken för att betalningar/leveranser av värdepapper inte sker enligt avtal.
- Derivatrisk: Användandet av derivatinstrument höjer inte risken i fonden.
- Risk för oförutsedda händelser: Kan innebära risker i samband med oförutsedda händelser som exempelvis oväntade devalveringar, ränteförändringar, politiska händelser etc.

## Avgifter

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar	
Insättningsavgift	Ingen
Uttagsavgift	Ingen
Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen betalas ut	
Avgifter som tagits ur fonden under året	
Årlig avgift	1,40 %
Avgifter som tagits ur fonden under särskilda omständigheter	
Resultatbaserad avgift	Ingen

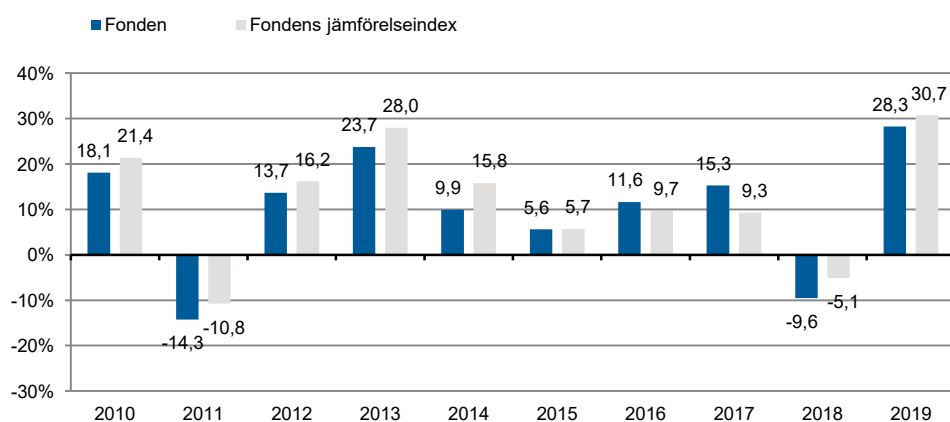
Avgifterna utgör betalning för fondens kostnader inklusive marknadsföring och distribution. Dessa minskar investeringens potentiella avkastning.

Årlig avgift avser kalenderåret 2019. Den kan variera något från år till år.

I årlig avgift ingår inte courtage, leverans- och räntekostnader samt skatter.

För mer information om kostnader se fondens informationsbroschyr.

## Tidigare resultat



Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Avkastningen för samtliga år är beräknat i svenska kronor.

Fondens jämförelseindex är SIX 60 Cap, inklusive utdelning, sedan den 2 maj 2014. Den historiska avkastningen före detta datum jämförs med tidigare använt jämförelseindex. För information om tidigare jämförelseindex se fondens årsrapport för 2019.

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens startade år 1984. Basvaluta är svenska kronor.

## Praktisk information

Ytterligare information om fonden framgår av informationsbroschyren, fondbestämmelserna och hel- och halvårsrapporten. Dessa finns kostnadsfritt på svenska på Nordeas hemsida.

Hemsida:	<a href="http://www.nordea.se/fonder">www.nordea.se/fonder</a>
Telefonnummer:	0771-22 44 88
Förvaringsinstitut:	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial
Revisor:	PricewaterhouseCoopers AB, Helena Kaiser de Carolis (auktoriserad revisor), Stockholm

Fondens andelsvärde: Andelsvärdet beräknas dagligen och publiceras på Nordeas hemsida.

Skatt: Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.

För information om minsta investeringsbelopp och månadssparande hänvisas till: [www.nordea.se/fonder](http://www.nordea.se/fonder). Information om Fondbolagets ersättningspolicy finns tillgänglig på [www.nordea.fi/fonder](http://www.nordea.fi/fonder). Information om policyn finns även att beställa kostnadsfritt från [fonder@nordea.com](mailto:fonder@nordea.com).

Nordea Funds Ab kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

## Auktorisation

Denna fond är auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

## Publicering

Dessa basfakta för investerare gäller per den 23 juni 2020.