

Vedtekter for verdipapirfondet Nordea Europeisk Kredittobligasjon

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Nordea Europeisk Kredittobligasjon forvaltes av forvaltningsselskapet Nordea Funds Ltd. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et rentefond som hovedsakelig investerer i obligasjoner. Fondet kjennetegnes typisk av en lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

Fondet plasserer i finansielle instrumenter med følgende rating: Finansielle instrumenter som er utstedt av utstedere som vurderes som tilsvarende «investment grade» på investeringstidspunktet (vurderingen skal være gjort av et anerkjent rating byrå).

Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	☒ ja	☐ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ ja	☐ nei
derivater	☒ ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ ja	☐ nei

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

☒ ja ☐ nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler: ☒ ja ☐ nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 prosent av fondets eiendeler: ☒ ja ☐ nei

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdi fastsettes til enhver tid: ☒ ja ☐ nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt ovenfor, rente, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første ledd.
☒ ja ☐ nei
2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.
☒ ja ☐ nei
3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.
☒ ja ☐ nei

Børser eller regulerte markeder i Sveits, Australia, Canada, USA, Japan, New Zealand, Bermuda, Tyrkia, Sør-Afrika og Singapore er aktuelle.

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må skje senest ett år fra tegningsfristens utløp
☒ ja ☐ nei

Kravene til likviditet i punktene 1 - 2 over, skal omfatte Storbritannia, uansett om Storbritannia anses som en EØS-stat eller et land utenfor EØS-området.

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første og annet ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

3.6 Utlån

Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster utdeles andelseierne.

Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets plasseringer i obligasjoner, sertifikater, verdipapirfondsandeler, derivater og andre finansielle instrumenter. Realisasjonsgevinster utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 31.12 det året gevinstene ble realisert.

Utbytte utdeles til andelseierne.

Det utdeles utbytte i form av skattepliktig resultat (skattepliktige inntekter med fradrag for fradragsberettigede kostnader på fondets hånd). Utbytte utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 31.12 det året gevinstene ble realisert.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, så fremt styret i Nordea Funds Ltd har besluttet at den særskilte kostnaden kan belastes fondet og et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmene har stemt for en slik beslutning, jf vpfl § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes og belastes daglig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør maksimalt 0,5 prosent pro anno.

Forvaltningsselskapet Nordea Funds Ltd kan plassere verdipapirfondets midler i underfond, hvor forvaltningsgodtgjørelsen, transaksjonskostnader og øvrige kostnader som belastes underfondene, vil komme i tillegg til Nordea Funds Ltd' forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor. Fondets plasseringer vil til enhver tid være innrettet slik at den totale kapitalveide forvaltningsgodtgjørelsen, inkludert den forvaltningsgodtgjørelsen og de kostnader som belastes underfondene og de verdipapirfond som underfondene er plassert i, ikke skal overstige 0,5 prosent pro anno.

All godtgjørelse som mottas fra underfondene skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning hver bankdag.

Fondet er normalt åpent for innløsning hver bankdag.

Det benyttes svingprising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om svingprising.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.