

Prospekt for verdipapirfondet NORDEA FRN OMF

*Dette prospektet er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 (verdipapirfondloven) § 8-2 og forskrift om verdipapirfondloven av 21. desember 2011 nr. 1467 (verdipapirfondforskriften) § 8-1, jf. forordning (EU) nr. 583/2010. Prospektets formål er å gi opplysninger som er nødvendige for at andelstegnere skal kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen forbundet ved investering i fondet.
Fondets vedtekter følger som vedlegg til prospektet.*

Important information for persons residing and corporations or other entities operating in the United States

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.

OPPLYSNINGER OM FORVALTNINGSSELSKAPET

Verdipapirfondet forvaltes av Nordea Funds Ltd
Satamaradankatu 5
FI-00020 Nordea
Helsinki

Representert i Norge gjennom Nordea Funds, Norwegian Branch
Postadresse: Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo
Kontoradresse: Essendrops gt. 7, Majorstuen, 0368 Oslo
Telefon: 23 20 60 01

Organisasjonsnummer

Nordea Funds Ltd - 1737785-9
Nordea Funds, Norwegian Branch - 912 651 045

Stiftelsesdato

Nordea Funds Ltd ble stiftet 1. januar 2002 og har hatt tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning siden 28. juni 2002.

Aksjekapital

Tegnet og innbetalt aksjekapital er EUR 3 350 000.

Aksjonærer

Nordea Funds Ltd er et 100 % eiet datterselskap av Nordea Bank Abp.

Styre

Jukka Perttula, Chairman Finnish citizen Board professional
Torolf Aadnesen, Board member Norwegian citizen Senior Vice President, Stiftelsen Det Norske Veritas
Søren Thorius Mølhavne Andresen, Board member Danish citizen Head of COO and Funds, Nordea Asset & Wealth Management
Lotta Bourgoin Swedish citizen Deputy Head of Business Banking Sweden, Nordea
Miriam Grut Norrby, Board member Swedish citizen Partner, Alfvén&Didrikson AB
Per Långsved Swedish citizen Head of Personal Banking Sweden & Country Senior Executive, Nordea
Vesa Ollikainen, Board member Finnish citizen Head of Investment Center, Nordea Asset & Wealth Management
Marianne Philip, Board member Danish citizen Attorney-at-Law, Partner, Kromann Reumert
Reima Rytsölä, Board member Finnish citizen Executive Vice President, Varma Mutual Pension Insurance Company

Lønn og annen godtgjørelse

Tanja Eronen er adm. direktør for Nordea Funds Ltd (fra og med 1. November 2021).
I 2021 utgjorde årslønn til adm. direktør EUR 274 072.

Godtgjørelse til styrets medlemmer i Nordea Funds Ltd var i 2021 samlet EUR 156 000.
Styremedlemmer som er ansatt i Nordea-konsernet mottar ingen styregodtgjørelse.

Nordea Funds Ltd har innført en godtgjørelsespolitikk som er utformet slik at den ikke oppfordrer til overdreven risikotaking. I den sammenheng er det integrert risikostyringskriterier som er spesifikke for virksomheten i forretningsenhetene, fondsforvaltningsselskapet og verdipapirfondene i fondsforvaltningsselskapets prestasjons- og målstyringssystemer

Fondsforvaltningsselskapet har implementert en rekke tiltak som hindrer at ansatte tar unødige risiko som ikke er i samsvar med risikoprofilene eller vedtektene til fondet som forvaltes, eller som ville være i strid med fondsforvaltningsselskapets plikt til å handle i verdipapirfondets beste interesse. Godtgjørelsespolitikken støtter forretningsstrategi, mål, verdier og de langsiktige interessene til verdipapirfondene som forvaltes av fondsforvaltningsselskapet, andelseierne i fondene, forvaltningsselskapet og konsernet Nordea Bank Abp som det tilhører. Styringsstrukturen i godtgjørelsespolitikken tar sikte på å hindre interessekonflikter.

Individuelle personalevalueringer er basert på vektning av økonomiske og ikke-økonomiske mål knyttet til de spesifikke stillingenes omfang og rolle. Den totale summen av godtgjørelse er basert på en kombinasjon av vurderingen av enkeltpersonens og forretningsenhetens eller fondets resultater, av deres risiko og av de samlede resultatene for fondsforvaltningsselskapet. Prinsippet om individuell prestasjonsvurdering er således basert på en vurdering av oppnådde målsettinger, og sees i sammenheng med den ansattes langsiktige verdiskapning. Videre skal prestasjonsvurderingen reflektere en vurdering av forretnings- og mellommenneskelige ferdigheter og er knyttet til den ansattes måloppnåelse.

Kriteriene som brukes for å fastsette fast lønn er stillingskompleksitet, ansvarsnivå, prestasjon og lokale markedsforhold. Alle ansatte som har krav på variabel godtgjørelse (for eksempel bonusutbetalinger) er underlagt en evaluering som inkluderer både kvantitative og kvalitative kriterier som en del av en årlig prestasjonsvurdering. Variabel godtgjørelse kan utbetales over en tidsperiode i tråd med gjeldende lover og forskrifter.

Styret i fondsforvaltningsselskapet fastsetter godtgjørelsespolitikken. Styret fastsetter også lønn og andre godtgjørelser til administrerende direktør i fondsforvaltningsselskapet.

Nordea Funds' godtgjørelsesutvalg evaluerer ordningene og godtgjørelsespolitikken, og er ansvarlig for å utarbeide anbefalinger til styret om godtgjørelsespolitikken innvirkning på risikoen og risikostyringen i verdipapirfondene og fondsforvaltningsselskapet.

Nærmere informasjon om godtgjørelsespolitikk og informasjon om Nordea Funds' godtgjørelsesutvalg er tilgjengelig på www.nordea.no.

Andelseiere kan på forespørsel kostnadsfritt få prospekt i skriftlig form.

Revisor

Selskapets revisor er PwC AS.

Konsulenter

Nordea Funds Ltd har utkontraktert porteføljeforvaltningen av verdipapirfondene til verdipapirforetaket Nordea Investment Management AB (NIM). Nordea Funds Ltd har utkontraktert administrative oppgaver knyttet til forvaltningen av verdipapirfondene til henholdsvis Nordea Investment Funds S.A., Nordea Investment Management AB og Nordea Bank Abp.

Beslutningen om utkontraktering av porteføljeforvaltningen bygger på vår vurdering av at vi ved å etablere en kapitalforvaltningsenhet i Nordea-konsernet best ivaretar våre andelseieres interesser. Utkontrakteringen av porteføljeforvaltningen vil ikke ha noen praktisk eller rettslig betydning for andelseiernes forhold til Nordea Funds Ltd eller Nordea Funds, Norwegian Branch.

Beslutningen om utkontraktering av administrative oppgaver knyttet til forvaltningen av verdipapirfondene er gjennomført for å oppnå en enklere og mer effektiv administrasjon i Nordea-konsernet. Inkludert i administrative oppgaver er føring av andelseierregisteret for norsk registrerte verdipapirfond, se avsnittet om Andelseierregister.

Adressen til Nordea Investment Management AB er M540, SE-105 71 Stockholm, Sverige.
Adressen til Nordea Investment Funds S.A. er 562, Rue de Neudorf L-2220 Luxembourg.

Nordea Funds Ltd har ikke inngått konsulentavtaler utenfor Nordea konsernet som i vesentlig grad påvirker driften.

Nordea har avtale med Ethix SRI Advisors for etisk screening av selskaper. I tillegg har Nordea avtale med Hermes vedrørende oppfølging av investeringer.

Andre verdipapirfond

Nordea Funds Ltd forvalter følgende norsk-registrerte verdipapirfond:

Aksjefond

Nordea Avkastning
Nordea Kapital
Nordea Norwegian Equity Market Fund
Nordea Norge Verdi
Nordea Norge Pluss
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk
Nordea Stabile Aksjer Global
Nordea Global
Nordea Aksjer Verden

Kombinasjonsfond:

Nordea Stabil Avkastning
Nordea Plan Konservativ NO
Nordea Plan Moderat
Nordea Plan Balansert
Nordea Plan Vekstorientert
Nordea Plan Offensiv

Obligasjonsfond:

Nordea Kort Obligasjon
Nordea Kort Obligasjon I
Nordea Kort Obligasjon II
Nordea Kort Obligasjon III
Nordea Kort Obligasjon 20
Nordea Kort Obligasjon Pluss
Nordea Obligasjon II
Nordea Obligasjon III
Nordea Statsobligasjon II
Nordea Global High Yield
Nordea Global Statsobligasjon
Nordea Europeisk Kredittobligasjon
Nordea Plan Rente
Nordea Obligasjon NO
Nordea FRN OMF
Nordea FRN Kreditt
Nordea FRN Pensjon

I tillegg markedsfører Nordea Funds Ltd i Norge mange ikke norsk-registrerte verdipapirfond. Fullstendig liste over fond distribuert i Norge vises på nordea.no.

OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDET

Stiftelsesdato

Verdipapirfondet Nordea FRN OMF ble stiftet 04. april 2011.

Vedtekter

Vedtekter følger som vedlegg til prospektet.

Revisor

Revisor er PwC AS.

Regnskapsavslutning

Dato for regnskapsavslutning er 31. desember.

Andelsregister

Andelsregisteret føres henholdsvis av Nordea Bank Abp og Nordea Investment Funds S.A. For kundegruppen «Institusjonelle kunder» vil kundene bli direkte innført i andelseierregisteret i Nordea Investment Funds S.A. For øvrige kundegrupper vil Nordea Bank Abp, filial i Norge opptre på deres vegne i andelseierregisteret i Nordea Investment Funds S.A.

Nordea Bank Abp, filial i Norge og Nordea Bank Abp har inngått avtaler som til enhver tid sikrer oppfyllelse av de forpliktelser bankene er pålagt i forbindelse med føring av andelseierregisteret, inkludert rapporteringsforpliktelser overfor myndighetene.

Fondsandelens art og viktigste karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av det samlede antall utstedte andeler i fondet. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jf. lov om Verdipapirfond og fondets vedtekter § 14. Med samtykke av tilsynsmyndigheten (Finanstilsynet) kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller er kunngjort i minst fem alminnelig leste aviser og fagtidsskrift. Med samtykke av tilsynsmyndigheten kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles. Avviklingen skal skje etter regler fastsatt av Kongen.

Hvor andelene omsettes

Tegning og innløsning av andeler fåes utført ved å kontakte Nordea Funds Ltd , Nordea og andre med særskilt tillatelse. Kursinformasjon kunngjøres daglig på forvaltningsselskapets hjemmeside (www.nordea.no/investmentfunds) og gjennom Oslo Børs.

Tegning av nye andeler skal skje til kursen andelsverdien ifølge ved første kursberegning av tegningskurs etter tegningen («tegningsstidspunktet») tegningsstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet), midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt), med tillegg av kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Ved beregning av tegningskurs skal markedsverdien av fondets portefølje legges til grunn.

Tegningsstidspunktet må være innen kl. 10.00 for at første kursberegning etter tegningsstidspunktet skal bli lagt til grunn. Betaling for tildelte andeler, samt betaling for kostnader i forbindelse med tegning av andeler vil bli belastet kundens konto 2-to-dager etter første kursberegning etter tegningsstidspunktet (T+2). Kunden forplikter seg til å ha tilgjengelig beløp på kontoen på betalingstidspunktet.

Innløsningen skal skje til andelens verdi ved første beregning av innløsningskursen etter at innløsningskravet er mottatt, med fradrag for innløsningskostnader. Kursen skal kunngjøres. Ved beregning av innløsningskursen skal markedsverdien av fondets portefølje legges til grunn. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 10.00 for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn.

Oppgjør skal gjennomføres snarest mulig og senest to uker etter at kravet om innløsning er fremsatt.

Verdifastsettelse

Nordea Funds Ltd beregner og kunngjør normalt andelsverdien hver bankdag. Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs eller på forvaltningsselskapets hjemmeside (www.nordea.no/investmentfunds). Grunnlaget for beregning av verdien av andelene skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen med tillegg av fondets likvider og fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter fratrukket fondets gjeld, herunder gjeld på påløpte ikke forfalte kostnader og latent skatteansvar.

Fondets verdi (forvaltningskapitalen) er antall andeler multiplisert med andelsverdien.

Fondet er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når markeds plassene i mer enn 30 % av fondets investeringsunivers er stengt. Helligdagskalenderen er tilgjengelig på forvaltningsselskapets hjemmeside og viser hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager. Helligdagskalenderen vil oppdateres ved inngangen til hvert nytt kalenderår.

Risikoprofil

Fondets rentefølsomhet (modifiserte durasjon) vil til enhver tid være mindre enn 1 år. Fondets kurssvingninger som følge av renteendringer kan dermed forventes å være små. Den vektete gjenværende løpetiden på fondets investeringer (kredittløpetiden) vil imidlertid være vesentlig lenger, normalt rundt 4-6 år. Fondets kurssvingninger som følge av endringer i markedets prising av utstedernes kredittmarginer vil således kunne ventes å være betydelige.

Siden fondets investeringer anses å være av god kredittkvalitet, vil fondets risiko være lav i forhold til sammenlignbare fond. Andelseiere som investerer i fondet har ingen garanti for at verdien ved realisasjonstidspunktet er høyere enn ved investeringstidspunktet.

Investeringsmål

Verdipapirfondet Nordea FRN OMF er et UCITS fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondloven.

Fondet er aktivt forvaltet og har en referanseindeks. Referanseindeksen gir et bilde av fondets langsiktige investeringsinnretning med hensyn til risiko, avkastning og valg av verdipapirer. Fondet kan investere i verdipapirer som ikke inngår i referanseindeksen for å utnytte investeringsmuligheter. Investeringsstrategien kan derfor føre til avvik i risiko og avkastning i forhold til referanseindeksen. Aktivitetsgraden i fondet følges opp gjennom måltallet aktiv risiko (tracking error).

Fondets referanseindeks er Norwegian Regular Market Index, group 1, floating rate securities (RM1FRN)*. Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente.

Nordea FRN OMF er et fond som hovedsakelig investerer i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF'er) denominert i norske kroner. Disse kan være strukturert enten som sertifikater eller obligasjoner med fast eller flytende rente.

Fondet vil imidlertid være innrettet slik at fondets rentefølsomhet er lav (normalt under 3mnd, maksimum 1 år), mens fondets gjennomsnittlige gjenværende løpetid er vesentlig lenger (normalt 4 – 6 år, maksimum 7år).

Fondet vil også kunne investere i andre instrumenter enn obligasjoner med fortrinnsrett. Det innebærer at fondets midler kan investeres i finansielle instrumenter utstedt av stat, offentlig eide foretak, sentralbanker, multilaterale utviklingsbanker, internasjonale organisasjoner, eller verdipapirfond med risikovekt inntil 10 prosent.

A. Eiendelsposter med risikovekt 0 pst.

- Kassebeholdning og tilsvarende eiendelsposter
- Fordringer på og fordringer garantert av De europeiske fellesskap samt stater og sentralbanker innen EØS eller OECD-området med unntak av stater som har reforhandlet sin utenlandske statsgjeld de siste 5 år
- Fordringer sikret ved pant i verdipapirer utstedt eller garantert av De europeiske fellesskap samt stater og sentralbanker innen EØS eller OECD-området med unntak av stater som har reforhandlet sin utenlandske statsgjeld de siste 5 år
- Fordringer på stater og sentralbanker utenom EØS og OECD-området som lyder på debtors valuta og som er finansiert ved innlån i samme valuta
- Fordringer garantert av stater og sentralbanker utenom EØS og OECD-området som lyder på og som er finansiert ved innlån i garantistens og debtors felles valuta
- Fordringer med sikkerhet i finansinstitusjonens egne innlån.
- Gjensikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger i skadeforsikring.

B. Eiendelsposter med risikovekt 10 pst.

- Fordringer på og fordringer garantert av norsk statsforetak tatt opp før 1. januar 2003.
- Obligasjoner i obligasjonslån med pantestikkerhet i utlånsportefølje etter bestemmelsene i Finansforetaksloven med forskrifter.

Fondet vil hovedsakelig investere i finansielle instrumenter med utstedere lokalisert i Norge og Norden. Fondet kan imidlertid også investere i finansielle instrumenter notert i land tilknyttet EØS-avtalen.

Fondet kan kun investere i instrumenter utstedt i NOK.

Fondet vil ha en renterisiko (modifisert durasjon) på inntil 1 år.

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i vedtektene § 5 første ledd, dersom instrumentene er omfattet av vpfl. § 4-6 annet ledd nr.1 til 4.

Inntil 10 % av verdipapirporteføljen kan plasseres i øvrige unoterte verdipapirer.

Nordea FRN OMF kan i henhold til fondets vedtekter benytte derivater for å effektivisere forvaltningen av fondets midler. Herunder, men ikke begrenset til, kan fremtidige renteavtaler og rentebytteavtaler benyttes. Fondet kan ikke benytte derivater til «risikøkende investeringsstrategier». Fondets eksponering knyttet til derivater beregnes i

henhold til forskrift 8. juli 2002 nr. 800 om verdipapirfonds handel med derivater («derivatforskriften»).

Rentene som opptjenes i fondet gjenspeiles i kursen pr. andel. Rentene godskrives hvert år den 31.12. i form av nye andeler, eller som kontanter om andelseieren ønsker dette.

Fondet har ingen lånefullmakter.

*Administratoren (enheten som har kontroll over referanseindeksen) for referanseindeksen er ikke inkludert i ESMA's offentlige register over administratorer i henhold til artikkel 36 i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/1011 av 8. juni 2016 om indekser som brukes som referanse, etc.

Forvaltningsselskapet har en handlingsplan som vil tre i kraft om fondets indeks slutter å være gyldig, eller hvis det blir foretatt vesentlige endringer. Hvis administratoren for denne indeksen ikke er registrert hos ESMA innen foreskrevet tid, eller hvis det gjøres vesentlige endringer, vil forvaltningsselskapet endre prospektet for fondet.

Bærekraftsrelatert informasjon

Bærekraftsrelatert informasjon i samsvar med artikkel 6 og 8 i EUs forordning 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren (SFDR).

Fondet fremmer miljørelaterte og sosiale ESG-egenskaper i henhold til artikkel 8 i SFDR. Selv om fondet fremmer disse egenskapene forplikter det seg ikke til å investere i bærekraftige investeringer, og det er derfor ingen minsteandel av bærekraftige investeringer i fondet. Av denne grunn gjelder ikke opplysningsplikten som kreves av artikkel 6 i EUs taksonomiforordning for dette fondet.

Integrering av bærekraftsrisiko:

Bærekraftsrisiko inngår i investeringsprosessen sammen med tradisjonelle økonomiske faktorer, som risiko og nøkkeltall for verdsettelse, når porteføljen settes sammen og vurderes.

Ekskludering av visse sektorer og / eller finansielle instrumenter fra investeringsuniverset forventes å redusere fondets bærekraftsrisiko. Omvendt kan slike eksklusjoner øke risikoen for konsentrasjon i fondet, noe som i seg selv kan føre til høyere volatilitet og større risiko for tap.

Miljømessige og / eller sosiale egenskaper:

Fondet investerer i et investeringsunivers som generelt har et høyt nivå i forbindelse med ESG. Dermed har kriteriene som gjelder for dette fondet bare en begrenset effekt i praksis og brukes hovedsakelig for å sikre at investeringene oppfyller forventede ESG-kriterier for denne aktivaklassen.

Fondet omfattes av vår policy for fossilt brensel i samsvar med klimamålene i Parisavtalen.

Fondet benytter utvidet sektorbasert analyse. Forvalteren unngår investeringer i selskaper og utstedere som har en betydelig del av omsetningen fra aktiviteter som anses å være skadelige for miljøet og / eller samfunnet generelt, inkludert tobakk og fossilt brensel.

Policy for god eierstyring:

En evaluering av kvaliteten på selskapenes forretningsetikk er en integrert del av vurderingen for potensielle investeringer. Forretningsetikk vurderer ansvarlighet og beskyttelse av aksje/obligasjonseierens rettigheter og langsiktig bærekraftig verdiskapning.

ESG-strategi:

Strategien sikrer at vedtatte eksklusjonsfiltre gjenspeiles i investeringsuniverset. Vår policy for fossilt brensel er tilpasset klimamålene i Parisavtalen og setter terskler for selskapers eksponering mot fossil produksjon, distribusjon og tjenester. Vi ekskluderer selskaper som er involvert utover disse tersklene hvis de ikke har en dokumentert overgangsstrategi som samsvarer med Parisavtalen.

Det overvåkes og kontrolleres regelmessig om begrensningene i investeringsuniverset som fremgår av investeringsstrategien overholdes.

Nordea Funds' policy for ansvarlige investeringer

Fondet omfattes av grunnleggende kriterier for normbasert screening og eksklusjonsfiltre som spesifisert i Nordea Funds policy for ansvarlige investeringer. Det utelukker investeringer i selskaper som er aktive i produksjon av ulovlige våpen eller atomvåpen, og selskaper med eksponering mot kull utover en forhåndsdefinert prosentandel.

Med utgangspunkt i regelmessige screeninger igangsetter NIMs komite for Ansvarlige investeringer hensiktsmessige tiltak mot alle selskaper som angivelig er involvert i brudd, eller i konflikt med internasjonale lover og normer. Hvis dialog ikke fungerer eller anses som lite fruktbart, kan investeringer settes på vent, eller selskapet kan settes på eksklusjonslisten.

Nordeas policy for ansvarlige investeringer er tilgjengelig på nordea.no og eksklusjonslisten er tilgjengelig på www.nordea.com.

Implementering av ESG-strategi:

Vår policy for fossilt brensel, som er tilpasset Parisavtalen, og andre eksklusjonsfiltre gjelder for alle direkteinvesteringer.

Fondet kan benytte derivater og andre teknikker til formålene som beskrives i avsnittet «Investeringsmål». For slike beholdninger gjelder ikke ESG-kriteriene.

Mer fondsspesifikk informasjon:

Mer detaljert informasjon finnes på www.nordea.no/fond.

Referanseindeksen og tilpasningen til bærekraftsprofilen i fondet:

Fondets verdiutvikling sammenlignes med en indeks som ikke har samme kriterier i forhold til fondets miljømessige og sosiale egenskaper. Du finner mer informasjon i avsnittet «Investeringsmål».

Vederlag

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen er basert på fondets daglige verdi, beregnet i samsvar med vedtektene § 11, og fordeles likt på hver andel i fondet.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,15 prosent pro anno. Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte prosentsats, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader og andre ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseierens

interesse. Transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depot dekkes av fondet.

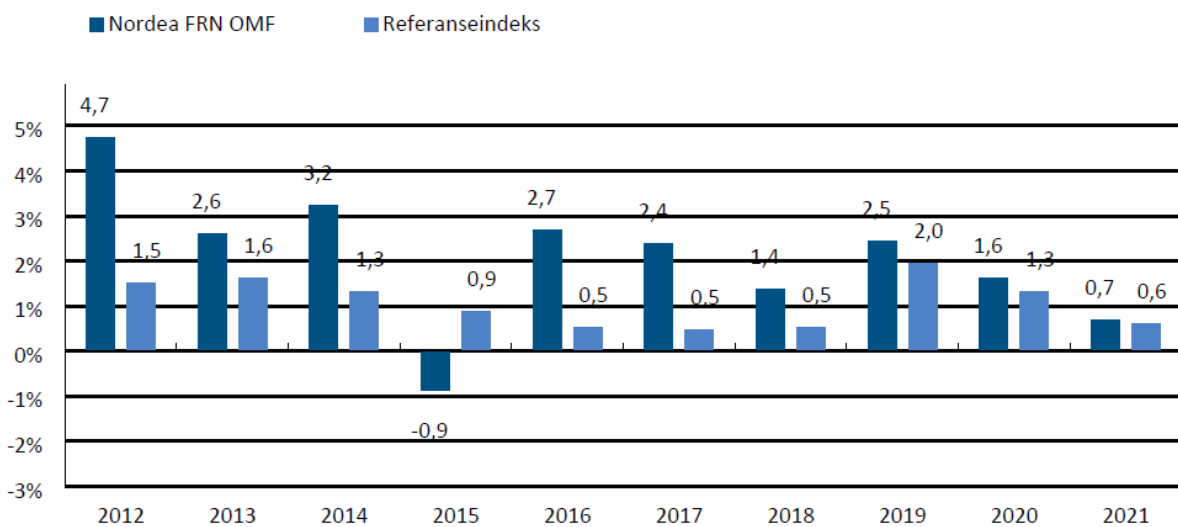
Forvaltningsselskapet Nordea Funds Ltd kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 0,2 prosent pro anno. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til Nordea Funds Ltd's forvaltningsgodtgjørelse, angitt ovenfor.

Eventuell returprovisjon Nordea Funds Ltd mottar fra et forvaltningsselskap eller tilsvarende for et underfond, anses som forvaltningsgodtgjørelse for Nordea Funds Ltd. Returprovisjonen skal i så fall inkluderes i forvaltningsgodtgjørelsen som belastes hovedfondet, angitt ovenfor på maksimalt 0,2 prosent pro anno.

Det er ingen provisjoner ved tegning og innløsning av andeler i fondet.

Minste beløp ved første gangs tegning må være NOK 10.000.000,-.

Avkastning



Fondet ble opprettet i 2011.

Fondets referanseindeks er Norwegian Regular Market Index, group 1, floating rate securities (RM1FRN)*. Referanseindeksen er justert for utbetalt kupongrente. Fondet benyttet frem til 31.12.2018 referanseindeksen Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 måneder (ST1X).

Stolpediagrammet viser fondets årlige avkastning fratrukket alle kostnader. Avkastningen er beregnet i norske kroner. Utbytter/renter fondet mottar er inkludert i beregningen.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning, som blant annet vil avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Suspensjon av innløsningsretten

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av

innløsningskrav. Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDETS DEPOTMOTTAKER

Styret i forvaltningsselskapet har utnevnt J.P. Morgan SE - Oslo Branch, filial av J.P. Morgan SE, foretaksnummer 921 560 427, til depotmottaker (depotmottaker) for eiendeler i fond i henhold til avtalen med depotmottaker med senere endringer (avtale med depotmottaker).

Depotmottaker skal utføre alle oppgaver som er tillagt en depotmottaker i henhold til UCITS-direktivet og gjeldende norsk regelverk for hvert enkelt fond. Avtalen med depotmottaker er inngått på ubestemt tid og kan sies opp av selskapet med tre måneders varsel. Før utgangen av tremånedersperioden skal selskapet oppgi navnet på ny depotmottaker som må oppfylle kravene i UCITS-direktivet og gjeldende norsk regelverk. Frem til ny depotmottaker er utnevnt skal depotmottakeren fortsette å utføre tjenestene i henhold til avtalen med depotmottakeren og i henhold til kravene i gjeldende regelverk. Depotmottaker er ansvarlig for å oppbevare fondets eiendeler på en trygg og sikker måte. Det omfatter både registrering og oppbevaring av eiendeler i depot. Depotmottaker er også ansvarlig for å overvåke kontantstrømmene og føre tilsyn i overensstemmelse med UCITS-direktivet og gjeldende norsk regelverk.

Depotmottaker skal utføre sine oppgaver uavhengig av fonds- og forvaltningsselskapet, og utelukkende i fondet og dets andelseiernes interesse. I henhold til bestemmelsene i avtalen med depotmottaker, UCITS-direktivet og gjeldende regelverk kan depotmottaker under visse betingelser og for å kunne oppfylle sine forpliktelser på en effektiv måte, delegerer deler av disse til en eller flere tredjeparter (oppdragstakere). Slike delegerede oppgaver kan bare omfatte oppbevaring og registrering i overensstemmelse med UCITS-direktivet og gjeldende norsk regelverk. Når depotmottaker delegerer oppgaver til tredjepart(er), skal depotmottaker foreta nødvendig kontroll og utvise slik forsiktighet som kreves gjeldende regelverk for å sikre at fondets eiendeler kun overlates til en tredjepart som kan sørge for tilstrekkelig beskyttelse. Depotmottakerens ansvar påvirkes ikke av at oppbevaringen av noen eller alle eiendelene delegeres til en tredjepart.

Ifølge praksis på området kan depotmottaker også inngå avtaler med andre kunder, fond eller andre eksterne selskaper om oppbevaring av eiendeler og tilknyttede tjenester. J.P. Morgan SE - Oslo Branch er et bankkonsern som tilbyr mange forskjellige tjenester, og fra tid til annen vil det kunne oppstå interessekonflikter mellom depotmottaker og de selskapene depotmottaker har overlatt oppgaver til. Det kan for eksempel være et selskap tilknyttet J.P. Morgan Bank SE - Oslo Branch som tilbyr et produkt eller en tjeneste til et fond og samtidig har en økonomisk eller forretningsmessig interesse i produktet eller tjenesten, eller det kan være et tilknyttet selskap som mottar godtgjørelse for andre depotrelaterte produkter eller tjenester til fondet, for eksempel valutaveksling, verdipapirutlån, prising eller verdsettelse. Ved en mulig interessekonflikt skal depotmottaker alltid oppfylle sine forpliktelser i henhold til gjeldende lov.

Oppdatert informasjon om depotmottakers identitet, en beskrivelse av depotmottakers oppgaver og hvilke interessekonflikter som vil kunne oppstå, en beskrivelse av eventuelle oppbevaringsfunksjoner som depotmottaker har delegert til tredjepart(er), listen over tredjepart(er) og eventuelle interessekonflikter som vil kunne oppstå som følge av slik delegering, kan fås på forespørsel. Depotmottaker har ingen innflytelse på beslutningene knyttet til forvaltningsselskapets investeringer i fondsvirksomheten. Depotmottaker leverer tjenester til forvaltningsselskapet og er ikke ansvarlig for utarbeidelsen av dette dokumentet. Depotmottaker tar derfor ikke ansvar for at informasjonen i dette dokumentet er korrekt.

ANDRE OPPLYSNINGER

Skatteregler

Fondet og mottakerfondet er skattepliktig for realiserte kursgevinster på obligasjoner og får tilsvarende fradrag for realisert kurstap. Videre er fondet skattepliktig for øvrige inntekter, herunder periodiserte renteinntekter med fradrag for kostnader. Fondene får fradrag for utdelt beløp til andelseierne. Netto utdelt beløp fra fondet er skattepliktig inntekt for andelseier.

Ved realisasjon av andeler er realiserte kursgevinster skattepliktig og realiserte tap fradragsberettiget. Gevinst/tapsberegning skjer etter FIFO-prinsippet (først inn, først ut-prinsippet).

Sparing i norskregistrerte rentefond (pengemarkedsfond og obligasjonsfond) medfører at utbetalinger fra fondet er skattepliktig som kapitalinntekt for andelseier. Denne beskattes årlig, mens urealisert kursgevinst/tap på andelen først beskattes når andelseier realiserer denne.

Ligningsverdien for rentefond er 100 % av markedsverdien pr. 31.12.

Skattereglene inntatt i fondets prospekt inneholder hovedpunkter for beskatning av fond og andelseiere som er skattepliktig til Norge ihht. dagens skatteregler. De er ikke uttømmende. Se www.skatteetaten.no for utfyllende informasjon og bestemmelser.

Markedsføring utenfor EØS-området

Det drives ikke aktiv markedsføring utenfor EØS-området av de verdipapirfond som forvaltes av Nordea Funds Ltd.

Styrets ansvar

Styret i Nordea Funds Ltd er ansvarlig for at dette prospektet oppfyller kravene i verdipapirfondforskriften.

Styret har kontrollert at opplysningene i prospektet så langt styret kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelse som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Helsinki, Copenhagen, Stockholm and Oslo, 22.04.2022, styret i Nordea Funds Ltd

Jukka Perttula
Chairman

Torolf Aadnesen

Søren T. M. Andresen

Lotta Bourgoin

Miriam Grut Norrby

Per Långsved

Vesa Ollikainen

Marianne Philip

Reima Rytsölä