Fondsbestemmelser for

Værdipapirfonden

Nordea Invest

Navn og hjemsted

§ 1. Værdipapirfondens navn er Værdipapirfonden Nordea Invest.

Stk. 2. Værdipapirfondens administrationsselskabs hjemsted er Helsinki, Finland. Værdipapirfonden er oprettet i henhold til dansk lovgivning og undergivet dansk tilsyn.

Formål

§ 2. Værdipapirfondens formål er efter fondsbestemmelsernes bestemmelse herom fra en videre kreds at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en investor at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen.

Investorer

§ 3. Investor i værdipapirfonden er enhver, der ejer en eller flere andele i en afdeling i værdipapirfonden (herefter "andele").

Hæftelse

§ 4. En investor i en afdeling hæfter ikke personligt for værdipapirfondens eller dennes afdelingers forpligtigelser. Investor hæfter alene med sit indskud.

Stk. 2. Værdipapirfondens afdelinger, jf. § 6 hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Administrationsselskabet og dettes bestyrelsesmedlemmer og ansatte hæfter ikke for værdipapirfondens eller dens afdelingers forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen for administrationsselskabet fastsætter den overordnede investeringsstrategi for hver afdeling inden for de i § 6 fastsatte rammer.

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger og andelsklasser

§ 6. Værdipapirfonden er opdelt i følgende afdelinger:

Nr. 1.

Portefølje Korte Obligationer

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber, og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske obligationer udstedt i en EU/EØS-møntenhed eller i møntenheden fra et land, der er fuldt medlem af OECD. Endvidere kan afdelingen investere i udenlandske obligationer, der er optaget til notering eller handel på enten et reguleret marked indenfor EU/EØS eller på markeder uden for EU/EØS, der er medlem af The World Federation of Exchanges og befinder sig i et land, der er fuldt medlem af OECD. Disse obligationer skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller som af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere op til 10 pct. af sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen er obligationsbaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 2.

Portefølje Lange Obligationer

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber, og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske obligationer udstedt i en EU/EØS-møntenhed eller i møntenheden fra et land, der er fuldt medlem af OECD. Endvidere kan afdelingen investere i udenlandske obligationer, der er optaget til notering eller handel på enten et reguleret marked indenfor EU/EØS eller på markeder uden for EU/EØS, der er medlem af The World Federation of Exchanges og befinder sig i et land, der er fuldt medlem af OECD. Disse obligationer skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller som af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jfr. bilag 2.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere op til 10 pct. af sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er obligationsbaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2
- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 3.

Portefølje Verdens Obligationsmarkeder

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber, og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer globalt i obligationer og/eller i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. nedenstående.

Afdelingen investerer i erhvervsobligationer.

Afdelingen kan endvidere investere i statsobligationer og/eller statsgaranterede obligationer.

Obligationerne skal fortrinsvis være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan endvidere investere i følgende typer obligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked:

- Erhvervsobligationer, der handles på det regulerede amerikanske marked for high yield bonds. Dette marked omtales under forskellige navne, bl.a. markedet for High Yield Bonds og OTC-Fixed Income-markedet. Markedet er reguleret af The National Association of Securities Dealers Inc. og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstederne.

- Rule 144A udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933. Disse obligationer handles også på det amerikanske marked for High Yield Bonds.

For begge typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, gælder, at de er af vidt forskellig kvalitet og alene opfylder de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af erhvervsobligationer.

Der investeres kun i erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, med:

1. En cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering, der er højere end CC eller tilsvarende fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority.

En mindre del af afdelingens formue kan være investeret i aktier eller aktierelaterede værdipapirer, men alene hvis disse er erhvervet som følge af en restrukturering af den pågældende udsteders kapitalstruktur.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i at andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er udloddende, dog finder vedtægternes § 26, stk. 1, ikke anvendelse. Afdelingen er omfattet af selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,50 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 4.

Portefølje Aktier

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber, og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer i danske og udenlandske aktier. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 5.

Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer globalt i aktier og/eller investeringsbeviser. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.
Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.
Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,50 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 6.

Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Investerer globalt i aktier og/eller i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,50 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2
- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 7.

Portefølje PM Stats- og realkreditobligationer KL

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske obligationer udstedt i en EU/EØS-møntenhed eller i møntenhed fra et land, der er fuldt medlem af OECD. Endvidere kan afdelingen investere i udenlandske obligationer, der er optaget til notering eller handel på enten et reguleret marked indenfor EU/EØS eller på markeder uden for EU/EØS, der er medlem af The World Federation of Exchanges og befinder sig i et land, der er fuldt medlem af OECD. Disse obligationer skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller som af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er obligationsbaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 1,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 8.

Portefølje PM Kreditobligationer KL

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer fortrinsvis globalt i obligationer og/eller i investeringsbeviser. Disse obligationer kan være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen investerer i erhvervsobligationer.

Afdelingen kan endvidere investere i obligationer, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan endvidere investere i følgende typer obligationer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked:

- Erhvervsobligationer, der handles på det regulerede amerikanske marked for high yield bonds. Dette marked omtales under forskellige navne, bl.a. markedet for High Yield Bonds og OTC-Fixed Income-markedet. Markedet er reguleret af Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstederne.

- Rule 144A udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933. Disse obligationer handles også på det amerikanske marked for High Yield Bonds.

For begge typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, gælder, at de er af vidt forskellig kvalitet og alene opfylder de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af erhvervsobligationer.

Der investeres kun i erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, med:

1. En cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering, der er højere end CC eller tilsvarende fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority.

En mindre del af afdelingens formue kan være investeret i aktier eller aktierelaterede værdipapirer, men alene hvis disse er erhvervet som følge af en restrukturering af den pågældende udsteders kapitalstruktur.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i at andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller

2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er obligationsbaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,00 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 9.

Portefølje PM Balance KL

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer globalt, herunder i danske, aktier og/eller obligationer og/eller investeringsbeviser m.v., idet der herved tilstræbes en balance mellem investeringerne i henholdsvis aktier og obligationer, samt andre finansielle instrumenter, hvorved der kan henføres til en høj porteføljerisiko. Værdipapirerne kan fortrinsvis være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1. Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan endvidere investere i følgende typer obligationer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked:

- Erhvervsobligationer, der handles på det regulerede amerikanske marked for high yield bonds. Dette marked omtales under forskellige navne, bl.a. markedet for High Yield Bonds og OTC-Fixed Income-markedet. Markedet er reguleret af Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstederne.

- Rule 144A udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933. Disse obligationer handles også på det amerikanske marked for High Yield Bonds.

For begge typer erhvervsobligationer der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, gælder, at de er af vidt forskellig kvalitet og alene opfylder de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af erhvervsobligationer.

Der investeres kun i erhvervsobligationer der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, med:

1. En cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering, der er højere end CC eller tilsvarende fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i at andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er akkumulerende, jf. § 20, stk. 7.

Afdelingen er omfattet af selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,50 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 10.

Portefølje Fleksibel

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber, og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer i globale, herunder danske, aktier og/eller obligationer og/eller investeringsforening-, investeringsinstitutandele m.v., idet der herved tilstræbes en balance mellem investeringerne i henholdsvis aktier og obligationer, så der bliver tale om en høj porteføljerisiko. Værdipapirerne skal fortrinsvis være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan endvidere investere i følgende typer obligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked:

- Erhvervsobligationer, der handles på det regulerede amerikanske marked for high yield bonds. Dette marked omtales under forskellige navne, bl.a. markedet for High Yield Bonds og OTC-Fixed Income-markedet. Markedet er reguleret af The National Association of Securities Dealers Inc. og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstederne.

- Rule 144A udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933. Disse obligationer handles også på det amerikanske marked for High Yield Bonds.

For begge typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked gælder, at de er af vidt forskellig kvalitet og alene opfylder de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af erhvervsobligationer.

Der investeres kun i erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked med:

1. En cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering, der er højere end CC eller tilsvarende fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen er akkumulerende, jf. § 20, stk. 7.

Afdelingen er omfattet af selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Et instrument anses for at være inden for en afdelings investeringsområde, såfremt den pågældende emittent enten er hjemmehørende eller børsnoteret i lande inden for det definerede investeringsområde eller har en væsentlig del af sine aktiviteter og/eller aktiver inden for det definerede investeringsområde, men er hjemmehørende og/eller børsnoteret uden for det definerede investeringsområde.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 11.

European Covered Bonds KL

Afdelingen kan alene investere i rentebærende obligationer der er optaget til notering eller handel på enten et reguleret marked indenfor EU/EØS eller på markeder uden for EU/EØS, der er medlem af The World Federation of Exchanges og befinder sig i et land, der er fuldt medlem af OECD. De rentebærende obligationer skal være udstedt i fornævnte landes møntenheder.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i obligationer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan højst investere 50 pct. af formuen i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer.
Afdelingen er udloddende. Dog finder fondsbestemmelsernes § 20, stk. 1, ikke anvendelse.

Afdelingen er omfattet af selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19.

Afdelingen kan med henblik på risikominimering på dækket basis anvende afledte finansielle instrumenter som led i formueplejen, i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 1,0 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 12.

Basis Ansvarlig 2

Afdelingen investerer globalt i obligationer og aktier og/eller i andre investeringsfonde (UCITS), ikke-UCITS-fonde, alternative investeringsfonde og virksomheder for kollektive investeringer (UCI'er). Endvidere kan fonden investere i gældsbeviser og andre fastforrentede instrumenter samt aktierelaterede værdipapirer. Der investeres med fokus på miljømæssige, sociale og forretningsetiske forhold (samlet ESG-forhold).

Der tilstræbes en balance mellem henholdsvis aktie - og obligationsbaserede investeringer, så der bliver tale om en mellem risikoprofil. Værdipapirerne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1. Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan endvidere investere i følgende typer obligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked:

• Erhvervsobligationer, der handles på det regulerede amerikanske marked for high yield bonds. Dette marked omtales under forskellige navne, bl.a. markedet for High Yield Bonds og OTC-Fixed Income-markedet. Markedet er reguleret af Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstederne.

• Rule 144A udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933. Disse obligationer handles også på det amerikanske marked for High Yield Bonds.

For begge typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, gælder, at de er af vidt forskellig kvalitet og alene opfylder de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af erhvervsobligationer.

For investeringer i ovenstående typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, skal disse på investeringstidspunktet have:

1. En cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.

2. En kreditvurdering, der er højere end CC eller tilsvarende fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er obligationsbaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 13.

Basis Ansvarlig 3

Afdelingen investerer globalt i aktier og obligationer og/eller i andre investeringsfonde (UCITS), ikke-UCITS-fonde, alternative investeringsfonde og virksomheder for kollektive investeringer (UCI'er). Endvidere kan fonden investere i gældsbeviser og andre fastforrentede instrumenter samt aktierelaterede værdipapirer. Der investeres med fokus på miljømæssige, sociale og forretningsetiske forhold (samlet ESG-forhold).

Der tilstræbes en balance mellem henholdsvis aktie - og obligationsbaserede investeringer, så der bliver tale om en høj risikoprofil. Værdipapirerne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1. Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan endvidere investere i følgende typer obligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked:

• Erhvervsobligationer, der handles på det regulerede amerikanske marked for high yield bonds. Dette marked omtales under forskellige navne, bl.a. markedet for High Yield Bonds og OTC-Fixed Income-markedet. Markedet er reguleret af Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstederne.

• Rule 144A udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933. Disse obligationer handles også på det amerikanske marked for High Yield Bonds.

For begge typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, gælder, at de er af vidt forskellig kvalitet og alene opfylder de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af erhvervsobligationer.

For investeringer i ovenstående typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, skal disse på investeringstidspunktet have:

1. En cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.

2. En kreditvurdering, der er højere end CC eller tilsvarende fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 14.

Basis Ansvarlig 4

Afdelingen investerer globalt i aktier og obligationer og/eller i andre investeringsfonde (UCITS), ikke-UCITS-fonde, alternative investeringsfonde og virksomheder for kollektive investeringer (UCI'er). Endvidere kan fonden investere i gældsbeviser og andre fastforrentede instrumenter samt aktierelaterede værdipapirer. Der investeres med fokus på miljømæssige, sociale og forretningsetiske forhold (samlet ESG-forhold).

Der tilstræbes en balance mellem henholdsvis aktie - og obligationsbaserede investeringer, så der bliver tale om en høj risikoprofil. Værdipapirerne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1. Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan endvidere investere i følgende typer obligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked:

- Erhvervsobligationer, der handles på det regulerede amerikanske marked for high yield bonds. Dette marked omtales under forskellige navne, bl.a. markedet for High Yield Bonds og OTC-Fixed Income-markedet. Markedet er reguleret af Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstederne.

- Rule 144A udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933. Disse obligationer handles også på det amerikanske marked for High Yield Bonds.

For begge typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, gælder, at de er af vidt forskellig kvalitet og alene opfylder de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af erhvervsobligationer.

For investeringer i ovenstående typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, skal disse på investeringstidspunktet have:

1. En cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.

2. En kreditvurdering, der er højere end CC eller tilsvarende fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 15.

Basis Ansvarlig 5

Afdelingen investerer globalt i aktier og obligationer og/eller i andre investeringsfonde (UCITS), ikke-UCITS-fonde, alternative investeringsfonde og virksomheder for kollektive investeringer (UCI'er). Endvidere kan fonden investere i gældsbeviser og andre fastforrentede instrumenter samt aktierelaterede værdipapirer. Der investeres med fokus på miljømæssige, sociale og forretningsetiske forhold (samlet ESG-forhold).

Der tilstræbes en balance mellem henholdsvis aktie - og obligationsbaserede investeringer, så der bliver tale om en høj risikoprofil. Værdipapirerne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1. Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan endvidere investere i følgende typer obligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked:

• Erhvervsobligationer, der handles på det regulerede amerikanske marked for high yield bonds. Dette marked omtales under forskellige navne, bl.a. markedet for High Yield Bonds og OTC-Fixed Income-markedet. Markedet er reguleret af Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstederne.

• Rule 144A udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933. Disse obligationer handles også på det amerikanske marked for High Yield Bonds.

For begge typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, gælder, at de er af vidt forskellig kvalitet og alene opfylder de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af erhvervsobligationer.

For investeringer i ovenstående typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked, skal disse på investeringstidspunktet have:

1. En cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.

2. En kreditvurdering, der er højere end CC eller tilsvarende fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 16.

Denmark Enhanced

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske aktier. Afdelingen kan endvidere investere en mindre del af formuen i aktier beliggende uden for Danmark.

Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle

område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen. Disse indskud skal:

1. være på anfordringsvilkår eller
2. kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere op til 10 pct. af sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.
Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er omfattet af selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser 13, stk. 3

Nr. 17.

USA Aktier Indeks

Afdelingen investerer i amerikanske aktier med det formål at følge udviklingen i benchmark så tæt som muligt. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapir vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle

område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen. Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere op til 10 pct. af sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 0,85 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2
- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 18.

Europæiske Aktier Indeks

Afdelingen investerer i Europæiske aktier med det formål at følge udviklingen i benchmark så tæt som muligt. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen. Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere op til 10 pct. af sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 0,85 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2
- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 19.

Portefølje Globale Bæredygtige Aktier

Afdelingen investerer globalt i aktier. Afdelingens bæredygtige investeringsmål er at bidrage til net-zero transitionen. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:
1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere op til 10 pct. af sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan inden for sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 20.

Global Equal Weighted Enhanced

Afdelingen investerer fortrinsvis i globale aktier. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1. Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen. Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere op til 10 pct. af sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2
- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 21.

Global Passive

Afdelingen investerer globalt i aktier med den målsætning at følge udviklingen i benchmark så nøje som muligt. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1. Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen. Disse indskud skal:
1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere op til 10 pct. af sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er omfattet af selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 0,85 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen retter alene henvendelse til professionelle investorer, der har indgået en aftale med Nordea Investment Management AB, og som investerer mere end 25.000.000 DKK. Andele i afdelingen må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 22.

Portefølje Alternative Strategier

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber, og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer globalt i aktier og obligationer og/eller i andre investeringsfonde (UCITS), ikke-UCITS-fonde, alternative investeringsfonde og virksomheder for kollektive investeringer

(UCI'er). Endvidere kan fonden investere i gældsbeviser og andre fastforrentede instrumenter samt aktierelaterede værdipapirer. Værdipapirerne skal fortrinsvis være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan endvidere investere i følgende typer obligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked:

• Erhvervsobligationer, der handles på det regulerede amerikanske marked for high yield bonds. Dette marked omtales under forskellige navne, bl.a. markedet for High Yield Bonds og OTC-Fixed Income-markedet. Markedet er reguleret af The National Association of Securities Dealers Inc. og indirekte af SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) via godkendelse af mæglerne og registrering af udstederne.

• Rule 144A udstedelser, hvortil der er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933. Disse obligationer handles også på det amerikanske marked for High Yield Bonds.

For begge typer erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked gælder, at de er af vidt forskellig kvalitet og alene opfylder de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af erhvervsobligationer.

Der investeres kun i erhvervsobligationer, der ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked med:

1. En cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering, der er højere end CC eller tilsvarende fra et kreditvurderingsbureau godkendt af enten U.S. Securities and Exchange Commission eller European Securities and Markets Authority.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen er akkumulerende, jf. § 20, stk. 7.

Afdelingen er omfattet af selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Et instrument anses for at være inden for en afdelings investeringsområde, såfremt den pågældende emittent enten er hjemmehørende eller børsnoteret i lande inden for det definerede investeringsområde eller har en væsentlig del af sine aktiviteter og/eller aktiver inden for det definerede investeringsområde, men er hjemmehørende og/eller børsnoteret uden for det definerede investeringsområde.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2
- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 23.

Portefølje PM Danske Aktier

Andele i afdelingen kan alene erhverves af investorer, der har indgået en relevant aftale om porteføljepleje med Nordea Bank Abp eller med hermed koncernforbundne selskaber og må alene erhverves som en del af denne aftale.

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske aktier. Afdelingen kan endvidere investere en mindre del af formuen i aktier beliggende uden for Danmark. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller

2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt foretage udlån af værdipapirer i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 2,50 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 24.

Nordiske Aktier Indeks

Afdelingen investerer i nordiske aktier med det formål at følge udviklingen i benchmark så tæt som muligt. Aktierne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapir vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan anvende depotbeviser.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen. Disse indskud skal:

3) være på anfordringsvilkår eller
4) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Yderligere kan afdelingen investere op til 10 pct. af sine midler i andele i danske UCITS eller udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen kan indenfor sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som ikke er optaget til notering eller handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er aktiebaseret og opfylder derfor de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 0,85 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 25.

Danske Obligationer 0-3

Afdelingen investerer i danske realkredit- eller statsobligationer eller i Kommune Kredit obligationer eller obligationer garanteret af den danske stat. Det er et krav, at obligationerne er rentebærende.

Værdipapirerne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen. Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder

Afdelingen er udloddende, jf. § 20, og obligationsbaseret.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 1,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2
- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 26.

Danske Obligationer 0-5

Afdelingen investerer i danske realkredit- eller statsobligationer eller i Kommune Kredit obligationer eller obligationer garanteret af den danske stat. Det er et krav, at obligationerne er rentebærende.

Værdipapirerne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen. Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder

Afdelingen er udloddende, jf. § 20, og obligationsbaseret.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 1,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

Nr. 27.

Danske Obligationer 2-6

Afdelingen investerer i danske realkredit- eller statsobligationer eller i Kommune Kredit obligationer eller obligationer garanteret af den danske stat. Det er et krav, at obligationerne er rentebærende.

Værdipapirerne skal være optaget til notering eller handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af værdipapirfonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. bilag 1.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle

område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen. Disse indskud skal:

1) være på anfordringsvilkår eller
2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder

Afdelingen er udloddende, jf. § 20, og obligationsbaseret.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingens samlede omkostninger må ikke overstige 1,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Afdelingen har, på baggrund af egnethedsvurderinger foretaget af værdipapirfonden, og med henblik på at sikre en forsvarlig beskyttelse af investorernes interesser truffet beslutning om, at emissioner og indløsninger skal håndteres ved anvendelse af de nedenfor valgte likviditetsstyringsværktøjer. For hvert værktøj gives eksempler på situationer, hvor værktøjet kan aktiveres eller deaktiveres. For en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer henvises til afdelingens prospekt.

Valgte likviditetsstyringsværktøjer for afdelingen

- Forlængelse af opsigelsesfrist, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 2

- Dual Pricing, jf. Værdipapirfondens fondsbestemmelser § 13, stk. 3

§ 7. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

Stk. 2. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter administrationsselskabets bestyrelses beslutning. Andelsklasserne kan foruden på navn indbyrdes variere på følgende karakteristika:

1) Denominering i valuta.
2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
3) Løbende omkostninger, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om andelsklasser i Danske UCITS.
4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.
5) Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.
6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
8) Minimumsinvestering.
9) Andre karakteristika end de i nr. 1 – 8 anførte, hvis værdipapirfonden kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

*Stk. 3. S*tk. 1 – 3 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex-kupon).

Lån

§ 8. Værdipapirfonden må ikke optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan værdipapirfonden dog optage lån for sine afdelinger i henhold til lovens bestemmelser derom.

Andele i værdipapirfonden

Andele i bevisudstedende afdelinger
§ 9. Andelene er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne med en pålydende værdi på 100 kr., medmindre anden pålydende værdi er anført i § 6. I afdelinger med andelsklasser fastsættes den pålydende værdi på de udstedte andele af bestyrelsen i administrationsselskabet i forbindelse med etableringen af andelsklasser.

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorens andel af værdipapirfondens formue.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændehaveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut/værdipapirfonden eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i værdipapirfondens bøger.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Ingen investor af værdipapirfonden har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10. Værdien af værdipapirfondens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. samt den til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1, med antal tegnede andele.

Stk. 3. Den indre værdi for en andelsklasses andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4. Har bestyrelsen i administrationsselskabet besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 11, stk. 1, fra primo/medio januar indtil årsrapporten for året før er godkendt og udbyttet for afdelingen er betalt, fastsættes emissionsprisen og prisen ved eventuel indløsning af sådanne andele på grundlag af den indre værdi, jf. stk. 2 og 3, jf. stk. 1, efter fradrag af værdien af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår.

Emission og indløsning

§ 11. Andele i værdipapirfonden kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele. Bestyrelsen i administrationsselskabet træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon) samt emission af fondsandele.

§ 12. På en investors forlangende skal værdipapirfonden indløse investorens andel af en afdelings formue.

Stk. 2. Værdipapirfonden kan udsætte indløsningen:

1) når værdipapirfonden ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet; eller
2) når værdipapirfonden af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når værdipapirfonden har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 3. Finanstilsynet kan kræve, at værdipapirfonden udsætter indløsning af andele.

§ 13. Værdipapirfonden kan aktivere likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og beskytte investorernes interesser under ekstraordinære markedsforhold, eller med henblik på at facilitere tilstrækkelig likviditet og beskyttelse af investorernes interesser under almindelige markedsforhold, således at emissioner og indløsninger ikke uretmæssigt stiller andre investorer dårligere. Likviditetsstyringsværktøjer kan anvendes når det af værdipapirfonden vurderes nødvendigt for at beskytte afdelingens likviditet, sikre en rimelig og lige behandling af investorer samt undgå, at afdelingens aktiver realiseres på ugunstige vilkår. De likviditetsværktøjer der kan anvendes for den enkelte afdeling, fremgår af den pågældende afdelings afdelingsbeskrivelse og for en nærmere gennemgang af rammer og betingelser for anvendelsen af de enkelte værktøjer, henvises til værdipapirfondens prospekt.

Stk. 2. Forlængelse af opsigelsesfrist, I perioder, men ikke begrænset til, med markedsstress, perioder med en usædvanlig høj mængde indløsningsanmodninger eller ved større enkeltanmodninger, som kan have en væsentlig likviditetspåvirkning, kan fristen for opsigelser forlænges. I særlige tilfælde med store indløsninger vil en forlængelse af opsigelsesfristen også give mulighed for opsplitning af indløsningen i trancher.

Stk. 3. Dual pricing er også kendt som dobbeltprismetoden. En nærmere beskrivelse fremgår af vedtægternes § 14.

Metode til beregning af emissions- og indløsningspriser

Dobbeltprismetoden

§ 14. Værdipapirfondens afdelinger anvender dobbeltprismetoden, medmindre andet er anført i § 6 under den enkelte afdeling. Er en afdeling opdelt i andelsklasser, jf. § 7, fastsættes prismetoden for den enkelte andelsklasse af værdipapirfondens administrationsselskab.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt eventuel provision til formidlere og garanter af emissionen.

Stk. 3. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Ændring af fondsbestemmelser, fusion og afvikling m.v.

§ 15. Beslutning om ændring af fondsbestemmelserne og beslutning om afvikling, spaltning, fusion eller overflytning af værdipapirfonden eller dens afdelinger eller andelsklasser træffes af bestyrelsen i administrationsselskabet.

Stk. 2. En ændring af fondsbestemmelserne kan ikke træde i kraft, før ændringen er godkendt af Finanstilsynet. Administrationsselskabet underretter værdipapirfondens investorer om ændringerne, så snart Finanstilsynets godkendelse foreligger. Underretning finder sted på administrationsselskabets hjemmeside og sker til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom. Administrationsselskabet offentliggør de senest godkendte fondsbestemmelser på selskabets hjemmeside.

Stk. 3. Bestyrelsen i administrationsselskabet kan oprette nye afdelinger og andelsklasser i nye afdelinger, samt andelsklasser i eksisterende afdelinger, hvor det fremgår af afdelingens navn, at bestyrelsen kan etablere andelsklasser. Bestyrelsen i administrationsselskabet er bemyndiget til at gennemføre de ændringer i fondsbestemmelserne, som er nødvendige, eller som offentlige myndigheder foreskriver som betingelse for godkendelse.

Administration

§ 16. Værdipapirfonden administreres af administrationsselskabet Nordea Funds Oy. Alle beslutninger om at indgå retshandler vedrørende værdipapirfonden eller dens afdelinger træffes af administrationsselskabet på vegne af værdipapirfonden eller dens afdelinger.

Stk. 2. Bestyrelsen i administrationsselskabet kan beslutte at udskifte værdipapirfondens administrationsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for værdipapirfonden. Finanstilsynet skal godkende beslutningen om udskiftning af administrationsselskab.

Stk. 3. Værdipapirfondens aktiviteter skal ved udskiftning af administrationsselskabet efter stk. 2 overdrages direkte fra det forhenværende administrationsselskab til det nye administrationsselskab.

Stk. 4. Bestyrelsen i administrationsselskabet træffer beslutning om, hvorvidt afdelinger eller andelsklasser i værdipapirfonden skal søges optaget til handel på et reguleret marked og hvorvidt eksisterende handel på et reguleret marked skal ophøre.

Tegningsregler

§ 17. Administrationsselskabets bestyrelse og direktion har ret til at tegne værdipapirfonden i overensstemmelse med selskabets tegningsregler. Administrationsselskabets bestyrelse udøver stemmeretten på værdipapirer tilhørende værdipapirfonden.

Administrationsomkostninger

§ 18. Hver af værdipapirfondens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasser.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved værdipapirfondens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne i forhold til deres gennemsnitlige formue i året.

Stk. 3. Såfremt en afdeling eller andelsklasse ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Stk. 4. Medmindre andet fremgår af § 6, må de samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 3,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Depotselskab

§ 19. Værdipapirfondens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen i administrationsselskabet vælger depotselskabet, der skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Bestyrelsen i administrationsselskabet træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for værdipapirfonden. Værdipapirfondens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab.

Årsrapport, revision og overskud

§ 20. Værdipapirfondens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen for administrationsselskabet en årsrapport.

Stk. 2. Bestyrelsen og direktionen for administrationsselskabet udarbejder en halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Stk. 3. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af administrationsselskabets bestyrelse.

Stk. 4. Værdipapirfondens administrationsselskab udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport gratis. Administrationsselskabet offentliggør den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport på selskabets hjemmeside.

Stk. 5. Årsrapporter og halvårsrapporter kan udarbejdes og aflægges på dansk eller engelsk.

§ 21. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning, medmindre andet fremgår af § 6.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges den pågældende afdelings formue, medmindre bestyrelsen i administrationsselskabet træffer anden beslutning.

Stk. 3. I udloddende afdelinger eller andelsklasser, der udelukkende investerer i danske og/eller udenlandske obligationer, kan der udloddes udbytte to gange årligt. Efter administrationsselskabets bestyrelses godkendelse af værdipapirfondens reviderede årsrapport og størrelsen af den samlede udlodning for regnskabsåret, udbetales en restudlodning beregnet som forskellen mellem regnskabsårets ordinære udlodning og den udbetalte a conto udlodning. A conto-udlodningen beregnes på grundlag af afdelingens indtjente renter med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger i første halvår. Kurs- og valutagevinster samt andre indtægter, der ikke kan beregnes på forhånd, selv om de er realiserede, indgår ikke i ovennævnte udlodningsgrundlag. A conto-udlodningen udbetales i september/oktober. Såfremt a conto-udlodningen beregnes til at udgøre mindre end kr. 1 pr. andel, kan bestyrelsen i administrationsselskabet beslutte, at a conto udlodningen ikke udbetales, men inkluderes i den ordinære udlodning.

Stk. 4. Ud over hvad der fremgår af stk. 3, kan der i udloddende afdelinger/andelsklasser efter regnskabsårets afslutning, men inden den reviderede årsrapport er godkendt af administrationsselskabets bestyrelse, foretages en udlodning, der beløbsmæssigt opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Administrationsselskabets bestyrelse godkender størrelsen af udlodningen samtidig med godkendelsen af den reviderede årsrapport.

Stk. 5. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorers konto i det kontoførende institut.

Stk. 6. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling eller andelsklasse forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen eller andelsklassen.

Stk. 7. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til afdelingens formue.

Vedtaget på bestyrelsesmøde den 3. juni 2026.

Bilag 1 – Angivelse af markeder
Bilag 2 - Fortegnelse over stater og internationale institutioner

Bilag 1

Afdelingerne kan, såfremt det er foreneligt med deres investeringspolitik og medmindre andet fremgår af § 6, investere på følgende markeder:

- Et reguleret marked, som defineret i MiFID-direktivet.

Samt på

- Et andet marked i en EU medlemsstat, som er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, men som ikke er omfattet af definitionen af et reguleret marked i MiFID-direktivet, eller
- fondsbørser eller regulerede markeder i et tredjeland, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

For så vidt angår 2) og 3) dog kun såfremt markedet er godkendt af Finanstilsynet eller godkendt af administrationsselskabets bestyrelse og af bestyrelsen vurderes at leve op til lovens krav til investerbare markeder for en dansk UCITS.

Administrationsselskabets bestyrelse har vurderet og godkendt følgende markeder for værdipapirfonden:

Alle medlemmer af World Federation of Exchanges samt nedenstående øvrige markeder (*):

Abu Dhabi Securities Exchange
Amman Stock Exchange
Astana Stock Exchange
Athens Stock Exchange (ATHEX)
Australian Securities Exchange
Bahrain Bourse
Bermuda Stock Exchange
Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex)
Bolsa de Comercio de Buenos Aires
Bolsa de Comercio de Santiago
Bolsa de Valores de Colombia
Bolsa de Valores de Lima
Bolsa Mexicana de Valores
Borsa İstanbul
Botswana Stock Exchange
Boursa Kuwait
Bourse de Casablanca
Bourse Régionale des Valeurs Mobilières S.A (Côte d'Ivoire)
BSE Limited*
Bursa Malaysia
B3 – Brazil Bolsa Balcão
CBOE Global Markets
China Financial Futures Exchange
China Securities Depository and Clearing Corporation Ltd.
CME Group

Canada Securities Exchange
Chittagong Stock Exchange plc
Colombo Stock Exchange
Cyprus Stock Exchange
Dalian Commodity Exchange
Dar es Salaam Stock Exchange Ltd.
Deutsche Börse AG
Dhaka Stock Exchange
DTCC (The Depository Trust & Clearing Corporation)
Dubai Financial Market
Egyptian Exchange
FMDQ Group
Ghana Stock Exchange (GSE)
Ghana Fixed Income Market (GFIM)
Hong Kong Exchanges and Clearing
Indonesia Stock Exchange
Intercontinental Exchange, Inc.
Japan Exchange Group, Inc.
Johannesburg Stock Exchange
Kazakhstan Stock Exchange
Korea Exchange
London Stock Exchange Group*
Luxembourg Stock Exchange
Malta Stock Exchange
Muscat Stock Exchange
Nasdaq
National Stock Exchange of India Limited
Nairobi Securities Exchange
Namibian Stock Exchange
Nigerian Exchange Group
Nuam exchange (including Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores de Colombia, Bolsa de Valores de Lima)
NZX Limited
OCC - The Options Clearing Organization
Pakistan Stock Exchange Limited*
Palestine Stock Exchange
Philippine Stock Exchange
Qatar Stock Exchange
Saudi Tadawul Group
Shanghai Futures Exchange
Shanghai Stock Exchange
Shenzhen Stock Exchange
Singapore Exchange
SIX Group
Stock Exchange of Mauritius
Stock Exchange of Thailand
Taipei Exchange
Taiwan Futures Exchange
Taiwan Stock Exchange
Tel-Aviv Stock Exchange
The Depository Trust & Clearing Corporation

Tunis Stock Exchange
TMX Group Inc
Vietnam Exchange
Warsaw Stock Exchange
Zhengzhou Commodity Exchange

- U.S. OTC markedet, der understøtter handel i U.S. virksomhedsobligationer

- U.S. OTC markedet, der understøtter handel i U.S. Government Bonds

Bilag 2

Fortegnelse over stater og internationale institutioner, jf. § 6:

1. **Stater:**
   - Et EU- eller EØS-land.
   - Et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i at andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

2. **Internationale institutioner:**
   - Nordiska Investeringsbanken,
   - European Investment Bank (EIB),
   - European Coal and Steel Community,
   - Council of European Resettlement Fund for National Refugees and Overpopulation in Europe,
   - Eurofima (European Company for the Financing of Railroad Rolling Stock – Switzerland),
   - Euratom (European Atomic Energy Community),
   - World Bank (International Bank for Reconstruction and Development),
   - International Finance Corporation,
   - African Development Bank,
   - Asian Development Bank,
   - Inter- American Development Bank (IADB),
   - European Bank for Reconstruction and Development,
   - European Financial Stability Facility.