

Prospekt for verdipapirfondet NORDEA AVKASTNING

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

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

The services and products of Nordea Funds Ltd may not be directly or indirectly offered or sold in the United States of America. US Persons may not subscribe for units in the investment funds managed by Nordea Funds Ltd in any of the Nordic countries where the management company and its branches are located. The term US Person, for the purpose of this prospectus, means "U.S. Person" as defined by Rule 902 of Regulation S, and does not include any "Non-United States person" as used in Rule 4.7 under the U.S. Commodity Exchange Act, as amended.

"U.S. Person" as defined by Rule 902 of Regulation S includes, but is not limited to: (i) any natural person resident in the United States of America; (ii) any partnership or corporation organised or incorporated under the laws of the United States of America; (iii) any estate of which any executor or administrator is a US Person; (iv) any trust of which any trustee is a US Person; (v) any agency or branch of a non-US entity located in the United States of America; (vi) any non-discretionary account or similar account (other than an estate or trust) held by a dealer or other fiduciary for the benefit or account of a US Person; (vii) any discretionary account or similar account (other than an estate or trust) held by a dealer or other fiduciary organised, incorporated, or (if an individual) resident in the United States of America; and (viii) any partnership or corporation if: (1) organised or incorporated under the laws of any foreign jurisdiction; and (2) formed by a US person principally for the purpose of investing in securities not registered under the Securities Act, unless it is organised or incorporated, and owned, by accredited investors (as defined under Rule 501a under the Securities Act) who are not natural persons, estates or trusts.

For the avoidance of doubt, US Taxpayers may subscribe for units in the investment funds managed by Nordea Funds Ltd, as long as they do not qualify as US Persons. As used herein, the term US Taxpayer refers to a "United States person", as defined for US federal income tax purposes. For example, an individual who is a US citizen residing outside of the United States of America is not a US Person but is a US Taxpayer for US federal income tax purposes.

OPPLYSNINGER OM FORVALTNINGSSKAPET

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

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

Organisasjonsnummer

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

Stiftelsesdato

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

Aksjekapital

Tegnet og innbetalt aksjekapital er EUR 3 350 000.

Aksjonærer

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

Styre

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

Lønn og annen godtgjørelse

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Andelseiere kan på forespørsel kostnadsfritt få prospekt i skriftlig form.

Revisor

Selskapets revisor er PwC AS.

Konsulenter

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

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

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

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

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

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

Retningslinjer for ansvarlige investeringer

Nordea funds sitt overlegg av normbasert screening- og eksklusjonsliste benyttes som grunnleggende sikkerhetstiltak gjennom Nordea Funds' retningslinjer for ansvarlige investeringer. Disse forbyr investeringer i selskaper som er aktive i produksjon av ulovlige eller kjernefysiske våpen og selskaper med eksponering i kullgruve drift som overstiger en forhåndsdefinert terskel. Basert på regelmessige screeninger iverksetter NAMs ansvarlige investeringskomité passende tiltak for ethvert selskap som angivelig er involvert i brudd på, eller kontroverser rundt, internasjonale lover og normer. Dersom engasjementet mislykkes eller anses som nytteløse, kan investeringer settes på vent eller selskapet kan bli plassert på eksklusjonslisten. Mer informasjon finnes på www.nordeafunds.com i retningslinjene for ansvarlige investeringer.

Andre verdipapirfond

Nordea Funds Ltd forvalter følgende norsk-registrerte verdipapirfond:

Aksjefond

Nordea Avkastning
Nordea Kapital
Nordea Norwegian Passive ESG Fund
Nordea Norge Verdi
Nordea Norge Pluss
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk
Nordea Stabile Aksjer Global
Nordea Global
Nordea Aksjer Verden

Kombinasjonsfond:

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

Obligasjonsfond:

Nordea Kort Obligasjon
Nordea Kort Obligasjon I
Nordea Kort Obligasjon II
Nordea Kort Obligasjon III
Nordea Kort Obligasjon 20
Nordea Kort Obligasjon Pluss
Nordea Obligasjon II
Nordea Obligasjon III
Nordea Statsobligasjon II
Nordea Global High Yield
Nordea Global Statsobligasjon
Nordea Europeisk Kredittobligasjon
Nordea Plan Rente

Nordea FRN OMF
Nordea FRN Kreditt
Nordea FRN Pensjon

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

OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDET

Stiftelsesdato og organisasjonsnummer:

Verdipapirfondet Nordea Avkastning ble stiftet 4. desember 1981. Fondets organisasjonsnummer er 958 131 089.

Vedtekter

Vedtekter følger som vedlegg til prospektet.

Revisor

Revisor er PwC AS

Regnskapsavslutning

Dato for regnskapsavslutning er 31. desember. Fondets årsrapport og halvårsrapport er vederlagsfritt tilgjengelig for andelseierne på forvaltningsselskapets hjemmeside (www.nordea.no/investmentfunds).

Andelsregister

Andelsregisteret føres henholdsvis av Nordea Bank Abp og Nordea Investment Funds S.A.

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

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

Fondsandelens art og viktigste karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av det samlede antall utstedte andeler i fondet. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseierne plikter ikke å gjøre ytterligere innskudd i fondet. Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jfr verdipapirfondloven § 4-12 og fondets vedtekter § 6.

Med samtykke fra Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Finanstilsynet kan stille vilkår om gjennomføringstidspunkt, og hvordan overføringen skal offentliggjøres. Med samtykke fra Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles. Alle andelseierne skal gis informasjon om avviklingen etter at Finanstilsynet har gitt tillatelse. Informasjonen skal minst omfatte en begrunnelse for avviklingen, konsekvenser for andelseierne, kostnader, planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført, herunder tidspunktet for når andelseierne skal få utbetalt verdien av sine andeler.

Hvor andelene omsettes

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

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

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

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

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

Risikoprofil

Nordea Avkastning er et aksjefond. En investering i aksjefond innebærer generelt at andelsverdien vil svinge mer enn ved investering i pengemarkeds- og obligasjonsfond. Andelsverdien i et aksjefond vil imidlertid generelt svinge mindre enn kursen for enkeltaksjer. Andelseiere som investerer i aksjefond har ingen garanti for at verdien ved realisasjonstidspunktet er høyere enn ved investeringstidspunktet. Risikoen ved investeringer i aksjefond blir generelt lavere dersom investeringens tidshorisont er lang.

På grunn av det norske aksjemarkedets natur kan andelsverdien forventes å svinge mer (ha høyere risiko) enn det brede globale aksjemarkedet. Nordea Avkastning kan forventes å ha en risikoprofil omlag som det norske aksjemarkedet.

Integrering av bærekraftsrisiko:

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

En utvidet analyse av miljømessige, sosiale og forretningsetiske spørsmål utføres på hvert finansielt instrument i fondet, og inkluderes i investeringsbeslutningsprosessen sammen med tradisjonelle finansielle faktorer, som risiko- og verdsettelsesmålinger, når porteføljer bygges og overvåkes.

Bærekraftsrisiko kan øke volatiliteten i avkastningen til fondet betydelig.

Ekskludering av visse sektorer og / eller finansielle instrumenter fra investeringsuniverset forventes å redusere fondets bærekraftsrisiko. I tillegg har bærekraftsrisikoprofilen til dette fondet ytterligere fordel av bruken av spesifikke, proprietære ESG-analyser. Omvendt kan slike eksklusjoner øke risikoen for konsentrasjon i fondet, noe som i seg selv kan føre til høyere volatilitet og større risiko for tap.

Eksempler på bærekraftsrisiko og hvordan bærekraftsrisiko er integrert i vår beslutningsprosess finnes i erklæringen om bærekraftsrisikointegrasjon i investeringsprosessen tilgjengelig via www.nordeafunds.com.

Verdifastsettelse

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

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

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

Investeringsmål

Aksjefondet Nordea Avkastnings formål er å gi en bred eksponering til det norske aksjemarkedet for fondets andelseiere, og oppnå en størst mulig risikojustert meravkastning til fondets referanseindeks, Oslo Børs Fondindeks* (OSEFX). Fondet søker å oppnå meravkastning i forhold til referanseindeks ved å ta kontrollerte avvik i forhold til denne (relativ forvaltningsstil). Fondet egner seg for langsiktige plasseringer av midler i aksjemarkedet.

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

Egen analyse danner grunnlag for forvalters investeringsbeslutninger. Gjennom en veldefinert og strukturert investeringsprosess analyserer forvalterteamet trender, sektorer og selskaper med det formål å generere investeringsbeslutninger som kan gi bedre avkastning for fondet enn fondets referanseindeks. Hovedtyngden av fondets investeringer foretas i selskaper notert på Oslo Børs.

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondlovens kapittel 6. Inntil 10 % av fondets midler kan plasseres i unoterte verdipapirer.

Nordea Avkastning kan i henhold til fondets vedtekter benytte opsjoner og andre finansielle instrumenter for å effektivisere forvaltningen av fondets midler ved å søke å oppnå best mulig avkastning med lavest mulig risiko. Fondets eksponering knyttet til derivater beregnes i henhold verdipapirfondforskriften.

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

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

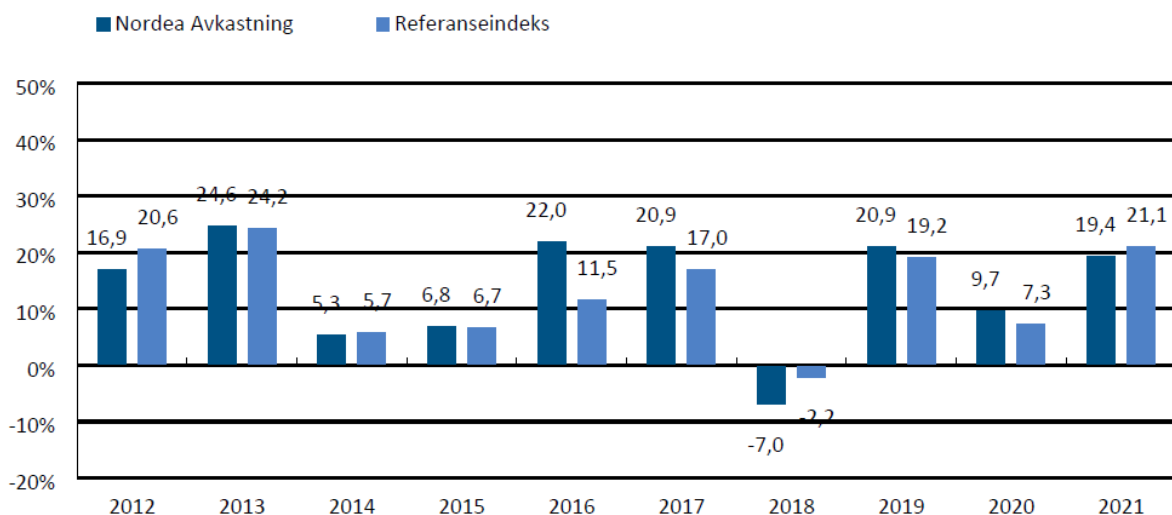
Vederlag

Nordea Funds Ltd vil som forvalter av aksjefondet Nordea Avkastning belaste fondet med en årlig forvaltningsprovisjon på 1,5 %. Provisjonen beregnes daglig av fondets verdi og belastes fondet på daglig basis. Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader og kostnader påløpt i forbindelse med tegning og innløsning av andeler er inkludert i ovennevnte prosentsats. Transaksjonsdrevne kostnader dekkes av fondet. Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

Dersom en andelseier opptrer på en måte som kan få negative konsekvenser for andelsverdien for øvrige andelseiere (for eksempel store og/eller hyppige handler), forbeholder Nordea Funds Ltd seg retten til å belaste andelseier for tegnings og/eller innløsningsprovisjon som spesifisert i fondets vedtekter for å dekke eventuelle transaksjonskostnader som andelseier påfører fondet.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner NOK 100.

Avkastning



Fondet ble opprettet i 1981.

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

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning og fondets avkastning avhenger av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av fondet.

Suspensjon av innløsningsretten

Under stenging av børser eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDETS DEPOTMOTTAKER

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

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

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

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

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

ANDRE OPPLYSNINGER

Skatteregler

Fondet har skattefritak for kursgevinster for aksjer, og ikke fradragrett for tap. Dette gjelder aksjer i og utenfor EØS området. Mottatt utbytte fra selskaper innenfor EØS er skattefri på fondets hånd, mens mottatt utbytte fra selskaper utenfor EØS er skattepliktig.

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

Sparing i aksjefond gir andelseierne delvis skattefri avkastning og skatteutsettelse. Skjermingsfradraget gjør at deler av avkastningen i aksjefond blir skattefri. Det vil si at andelseier kun betaler skatt på avkastning som overstiger skjermingsfradraget. Aksjefondet foretar ikke løpende utdelinger av avkastningen og andelseierne betaler skatten først når fondsandelene selges.

Andelseier kan trekke fra eventuelt realisert tap etter samme skattesats. Ligningsverdien for aksjefond for 2022 er 75 % av markedsverdien pr. 31.12.

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

Markedsføring utenfor EØS-området

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

Styrets ansvar

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

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

Helsinki, Copenhagen, Stockholm and Oslo, 01.12.2022, styret i Nordea Funds Ltd

Jukka Perttula
Chairman

Torolf Aadnesen

Søren T. M. Andresen

Lotta Bourgoïn

Miriam Grut Norrby

Per Långsved

Vesa Ollikainen

Marianne Philip

Reima Rytsölä

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Produktnavn: Verdipapirfondet Nordea Avkastning

LEI nummer: 549300COXS9BZJPDH770

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%**

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**

Det fremmer **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et sosialt mål

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Miljømessige og sosiale egenskaper omfatter:

Sektor- og verdibaserte eksklusjoner Ekskluderingsfiltre brukes i sammensetning av porteføljen for å begrense investeringer i selskaper og utstedere med vesentlig eksponering mot visse aktiviteter som anses å være ugunstige for miljøet og samfunnet generelt.

Fondet bruker en referanseindeks som ikke er på linje med fondets miljømessige eller sosiale egenskaper.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Forvalteren vil bruke følgende indikatorer til å måle oppnåelsen av miljømessige eller sosiale egenskaper:

- Karbonfotavtrykk
- Brudd mot FN:s Global Compact

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi mål, og ledsages av spesifikke EU kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative påvirkningene (PAI) er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer knyttet til miljømessige, sosiale og ansattes forhold, samt respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

- Nei,
- Ja, NAMs egenutviklede, kvantitative PAI-verktøy vurderer innvirkningen til NAMs investeringsunivers (hovedsakelig direkte investeringer) på tvers av flere PAI-indikatorer. Investeringsteamene har tilgang til både absolutte PAI-mål og normaliserte skalaverdier, slik at de kan identifisere utliggere og justere sitt syn på investeringsobjekter og utstedere i samsvar med dette. De spesifikke PAI-indikatorene som det tas hensyn til, er gjenstand for tilgjengelighet av data og kan utvikle seg med bedre datakvalitet og tilgjengelighet.

Informasjon om PAI på bærekraftsfaktorer vil bli gjort tilgjengelig i årsberetningen og rapportert i samsvar med artikkel 11(2) i SFDR.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

ESG integreres i strategien ved å ekskludere selskaper og utstedere på grunn av deres eksponering mot visse aktiviteter som er blitt valgt bort på grunnlag av ESG-vurderinger.

Mer informasjon om den generelle investeringspolitikken til fondet er tilgjengelig i den spesifikke fondsdelen i prospektet.

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

- **Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

- Sektor- eller verdibaserte eksklusjoner forhindrer investeringer i virksomheter som anses å være upassende for strategien. Du finner mer informasjon i de bærekraftsrelaterte [rapportene på nettstedet](#).
- Fondet følger Nordea Funds policy for ansvarlige investeringer, og investerer således ikke i selskaper som står på Nordeas eksklusjonsliste på grunn av brudd på internasjonale normer eller involvering i kontroversielle forretningsaktiviteter.

De bindende elementene dokumenteres, og overvåkes løpende av NAM. Adskilt fra dette har Nordea Funds på plass risikostyringsprosesser for å styre finansiell risiko og reguleringsrisiko, og for å sørge for passende eskalering av alle potensielle problemer innenfor en klar styringsstruktur.

NAM foretar en grundig due diligence på eksterne dataleverandører for å avklare de anvendte metodologiene og bekrefte datakvaliteten. Ettersom reguleringen og standarder for ikke-finansiell rapportering er i rask utvikling, er imidlertid datakvalitet, dekning og tilgang fortsatt utfordrende – spesielt for mindre selskaper og mindre utviklede markeder.

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, vederlag til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

- **Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?**

God eierstyringspraksis hos selskapene vurderes i forskjellige lag i prosessen for valg av enkeltpapirer for direkte investering. Selskaper sorteres for god eierstyring ved å vurdere blant annet deres relasjoner med arbeidstakerne, lønnspraksis, ledelsesstrukturer og overholdelse av skattelovgivning. Når det gjelder statlige utstedere, er vurderingen av god eierstyringspraksis basert på tre hovedpunkter: 1) Prinsippene for eierstyring (demokratisk eierstyring), 2) Gjennomføring av eierstyring og 3) Effekten av eierstyring.

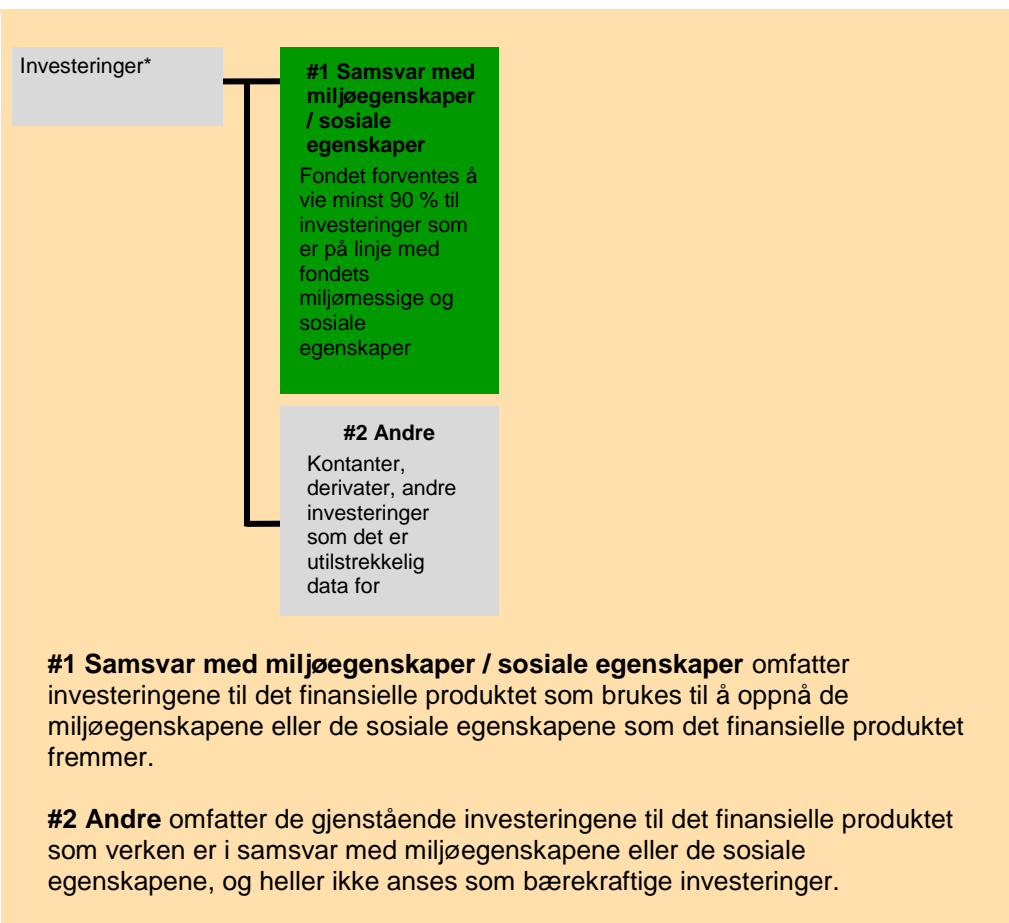


Hvilken aktivaallokering er planlagt for dette finansielle produktet?

Aktivaallokeringen beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,
- driftsutgifter** (OpEx) som gjenspeiler grønn drifts-virksomhet i foretak som det er investert i.



*Investeringer viser til fondets NAV, som er fondets samlede markedsverdi.

Aktivaallokeringen kan endre seg over tid og prosentandeler bør sees som et gjennomsnitt over en lengre tidsperiode. Beregninger kan være gjort på grunnlag av ufullstendige eller unøyaktige data fra selskaper eller tredjeparter.



Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller sosiale minstegarantier?

Kontanter kan holdes som støttebeholdninger for likviditets- eller risikobalanseringsformål. Fondet kan bruke derivater og andre teknikker for formålene beskrevet i den fondsspesifikke delen av prospektet. Denne kategorien kan også omfatte verdipapirer som det ikke er tilgjengelig relevante data for.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet: www.nordea.no