Prospekt for verdipapirfondet Nordea Norge Verdi

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 andelseiere 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 (hereinafter Nordea Funds) may not be directly or indirectly offered or sold in the United States of America. US Persons may not subscribe for units in the funds managed by Nordea Funds 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.

OPPLYSNINGER OM FORVALTNINGSSELSKAPET

Fondet forvaltes av Nordea Funds Ltd
Satamaradankatu 5
FI-00020 Nordea, Helsinki Finland
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 03

Organisasjonsnummer

Nordea Funds Ltd - 1737785-11
Nordea Funds, Norwegian Branch - 912 651 047

Stiftelsesdato

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

Aksjonærer

Nordea Funds Ltd er et heleid datterselskap av Nordea Bank Abp.

Styret

Jukka Perttula, leder
Finsk statsborger
Profesjonelt styremedlem
Søren Thorius Mølhave Andresen, styremedlem
Dansk statsborger
Head of Integration Management Office (IMO), Nordea
Lotta Bourgoin
Svensk statsborger
Deputy Head of Business Banking, Nordea
Per Långsved
Svensk statsborger
Head of Personal Banking Sweden & Country Senior Executive, Nordea
Vesa Ollikainen, styremedlem
Finsk statsborger
Head of Investment Center, Nordea
Marianne Philip, styremedlem
Dansk statsborger
Advokat, partner, Kromann Reumert
Miriam Grut Norrby
Svensk statsborger
Partner, Alfvén&Didrikson AB
Henrika Vikman
Finsk statsborger
Head of Asset Management Governance

Lønn og annen godtgjørelse

Josefin Degerholm er adm.direktør for Nordea Funds fra Februar 2024. Tanja Eronen var adm.direktør for Nordea Funds i 2023. I 2023 utgjorde årslønn til adm. direktør EUR 155 793, inkludert godtgjørelser og bonuser. Godtgjørelse til styrets medlemmer i Nordea Fund i 2023 var samlet EUR 234 000. Styremedlemmer som er ansatt i Nordea Abp og datterselskaper (heretter Nordea-konsernet), mottar ingen styregodtgjørelse.

Nordea Funds har en uttømmende tilnærming til vederlag og anerkjenner viktigheten av godt balanserte, parallelle godtgjørelsesstrukturer basert på forretningsbehov og lokale markedsbehov. Like viktig er det at godtgjørelsespolicyen er forenlig med og fremmer forsvarlig og effektiv risikostyring og ikke oppfordrer til overdreven risikotaking eller står i veien for Nordea-konsernets langsiktige interesser eller interessene til fondene som forvaltes av Nordea Funds.

Styret i Nordea Funds fastsetter godtgjørelsespolicyen.

Nordea Funds' godtgjørelsesutvalg evaluerer ordningene og godtgjørelsespolicyen.

Informasjon om Nordea Funds' godtgjørelsespolicy og godtgjørelsesutvalg er også tilgjengelig på www.nordea.fi/funds.

Investorer kan på forespørsel få prospektet i skriftlig form kostnadsfritt.

Revisor for Nordea Funds

PricewaterhouseCoopers Oy
Itämerentori 200180 Helsinki
Finland

Konsulenter

Nordea Funds har utkontraktert porteføljeforvaltningen og deler av fondsadministrasjonen til Nordea Investment Management AB samt inngått avtale med Nordea Investment Management AB om distribusjon av fond til institusjonelle kunder.

Nordea Funds har utkontraktert føring av andelseierregisteret og deler av fondsadministrasjonen til Nordea Investment Funds S.A.

Nordea Funds har inngått avtale med Nordea Bank Abp, filial i Norge om distribusjonen av fond. Som distributør håndterer Nordea Bank Abp også føringen av andelseierregisteret for enkelte andelseiere som har tegnet gjennom Nordea Bank Abp. Videre vil Nordea Bank Abp, filial i Norge opptre på vegne av kundegrupper som er registrert under forvalterkontoer i andelseierregisteret i Nordea Investment Funds S.A.

I tillegg har Nordea Funds inngått en avtale som gjør Nordea Investment Funds S.A. til hoveddistributør for distribusjon i tredjepartskanaler. Nordea Funds har også inngått distribusjonsavtaler med andre samarbeidspartnere.

Videre har Nordea Funds utkontraktert følgende funksjoner, enten helt eller delvis, til Nordea Bank Abp: regnskapsføring og annen finansiell administrering av forvaltningsselskapet og dets avdelinger.

Adressen til Nordea Investment Funds S.A. er 562, Rue de Neudorf L-2220 Luxembourg.

Nordea Bank Abps adresse er Satamaradankatu 5, FI-00020 NORDEA, Finland.

Retningslinjer for ansvarlige investeringer

Nordea Funds retter spesielt fokus på sosiale, eierskapsmessige og miljømessige forhold i forvaltningen av fondene. I 2007 signerte Nordea-konsernet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI) og har siden den gang tatt hensyn til disse. Du finner mer informasjon om Nordea Funds' tilnærming til ansvarlige investeringer i Nordea Funds' retningslinjer for ansvarlige investeringer på www.nordeafunds.com.

Andre verdipapirfond

Nordea Funds forvalter flere ulike fond, blant annet aksjefond, kombinasjonsfond og obligasjonsfond. Du finner mer informasjon om fondene på nordeafunds.com.

OPPLYSNINGER OM FONDET

Stiftelsesdato og organisasjonsnummer:

Fondet ble stiftet onsdag 20. desember 1995. Fondets organisasjonsnummer er 977 464 811.

Fondets revisor

PricewaterhouseCoopers AS
Dronning Eufemias gate 71
0194 Oslo, Norge

Regnskapsavslutning

Dato for regnskapsavslutning er 31. desember. Fondets årsrapport og halvårsrapport er vederlagsfritt tilgjengelig for andelseierne på Nordea Funds' hjemmeside (www.nordeafunds.com).

Fondsandelens art og viktigste karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i fondet 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 fondet. Et fond drives 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, jf. verdipapirfondloven § 4-12 og fondets vedtekter § 6. Med Finanstilsynets samtykke kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Finanstilsynet kan stille vilkår om gjennomføringstidspunkt og hvordan overføringen skal offentliggjøres. Med Finanstilsynets samtykke kan et forvaltningsselskap fatte vedtak om at et fond som selskapet forvalter, skal avvikles. Alle andelseierne skal få 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 gjøres ved å kontakte Nordea Funds, Nordea-konsernet og andre med særskilt tillatelse. Kursinformasjon publiseres daglig på Nordea Funds' hjemmeside (www.nordeafunds.com) og gjennom Oslo Børs. Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdien beregnet på første verdsettelsesdag etter tegningen («tegningstidspunktet») (som er når tegning er mottatt av forvaltningsselskapet, midler i samsvar med tegningen er mottatt, og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt), i tillegg til kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Ved beregning av tegningskurs skal andelsverdien av fondet legges til grunn. Tegningstidspunktet må være innen kl. 10.00 for at første kursberegning etter tegningstidspunktet skal bli lagt til grunn. Betaling av tildelte andeler og 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 andelsverdien

beregnet på første verdsettelsesdag etter at innløsningskravet er mottatt, med fradrag for innløsningskostnader. Innløsningskursen skal publiseres. Ved beregning av innløsningskursen skal andelsverdien av fondet legges til grunn. Innløsningskravet må være mottatt av forvaltningsselskapet innen klokken 10.00 for at første kursberegning etter mottak av innløsningskravet skal bli lagt til grunn. Oppgjør skal gjennomføres snarest mulig og senest to uker etter at kravet om innløsning er fremsatt.

Risikoprofil

All investeringer innebærer risiko. Det skal rettes spesielt fokus på risikoene nedenfor, som er hovedrisikoene for fondet. Fondet kan potensielt påvirkes av risikoer utover de som beskrives nedenfor, og disse risikobeskrivelsene er heller ikke ment å være uttømmende. Alle risikoene kan føre til at fondet taper penger, at det gjør det dårligere enn lignende investeringer eller en referanseindeks, opplever høy volatilitet (andelsverdien går opp og ned) eller ikke når målet i løpet av en hvilken som helst tidsperiode.

Konsentrasjonsrisiko

I den grad fondet investerer en stor andel av midlene i et begrenset antall bransjer, sektorer eller utstedere, eller innen et begrenset geografisk område, kan det være mer risikofylt enn et fond som investerer bredere.

Fokus på bestemte selskaper, bransjer, sektorer, land, regioner, typer aksje, typer økonomi osv. gjør fondet mer følsomt for faktorene som avgjør markedsverdien for fokusområdet. Slike faktorer kan være økonomiske, finansielle eller markedsmessige forhold samt sosiale, politiske, miljømessige eller andre forhold. Resultatet kan bli både høyere volatilitet og økt risiko for tap.

Likviditetsrisiko

Noen verdipapirer kan være vanskelige å verdsette eller å kjøpe eller selge på ønsket tidspunkt eller til ønsket pris, spesielt i større volumer. I tillegg kan midlertidige markedsforhold gjøre alle verdipapirer vanskelige å verdsette eller selge på ønsket tidspunkt eller til ønsket pris.

Handel i bestemte verdipapirer eller andre instrumenter kan suspenderes eller begrenses av den relevante børsen eller offentlige myndigheter eller tilsynsmyndigheter, som kan resultere i tap. Manglende evne til å selge en porteføljeposisjon kan påvirke verdien til slike fond eller forhindre at fondene kan utnytte andre investeringsmuligheter.

Likviditetsrisiko kan påvirke fondets verdi og dets evne til å betale innløsningsfortjeneste eller å betale tilbake, for eksempel fortjeneste fra avtaler om buy/sell-back innen avtalt frist, på grunn av en uvanlig markedssituasjon, uvanlig mange innløsningskrav eller andre ukontrollerbare faktorer. For å kunne imøtekomme innløsningskrav kan disse fondene bli tvunget til å selge investeringer på ugunstige tidspunkter og/eller under ugunstige forhold.

Verdipapirer som i seg selv er mindre likvide enn for eksempel store volumer som handles daglig på store børser, kan omfatte alle typer verdipapirer som representerer en liten sak, handles med ujevne mellomrom eller handles i markeder som er relativt små eller har lange oppgjørstider.

Investeringer i gjeldspapirer, small cap- og mid cap-aksjer og utstedere i fremvoksende markeder vil være spesielt utsatt for risikoen for at i enkelte perioder vil likviditeten til bestemte utstedere eller bransjer, eller alle verdipapirene i en bestemt investeringskategori, krympe eller forsvinne plutselig og uten forvarsel som et resultat av negative økonomiske, markedsmessige eller politiske hendelser, eller negative oppfatninger hos investorer, uavhengig av om forholdene stemmer eller ikke.

Aksjerisiko

Aksjer kan tape verdi raskt og innebærer vanligvis høyere (ofte betydelig høyere) markedsrisikoer enn obligasjoner eller pengemarkedsinstrumenter.

Hvis et selskap går konkurs eller går gjennom en lignende økonomisk restrukturering, kan selskapets aksjer miste det meste av eller hele verdien.

Emisjoner kan være svært volatile og vanskelige å evaluere på grunn av mangel på handelshistorikk og relativ mangel på offentlig informasjon.

Valutarisiko

I den grad fondet har midler som er utstedt i andre valutaer enn basisvalutaen, kan endringer i vekslingskurser redusere investeringsutbytte eller -inntekt, eller øke investeringstap, i noen tilfeller i betydelig grad.

Endringer i valutakurser kan skje raskt og uten forvarsel, og det kan være vanskelig for fondet å trekke ut eksponeringen mot en gitt valuta tidsnok til å unngå tap. Endringer i valutakurser kan påvirkes av faktorer som handelsbalanse, økonomiske og politiske trender, offentlige intervensjoner og investorspekulasjon.

Intervensjon fra en sentralbank, for eksempel aggressivt oppkjøp eller salg av valutaer, endringer i rentenivå, kapitalrestriksjoner eller at en valutakurs endres fra fast til flytende, kan føre til plutselige eller langsiktige endringer i relative valutaverdier.

Intergrering av bærekraftsrisiko

Integrering av bærekraftsrisiko: Bærekraftsrisiko inngår i beslutningsprosessen sammen med tradisjonelle økonomiske faktorer, som risiko og nøkkeltall for verdsettelse, når porteføljer bygges og overvåkes.

Bærekraftsrisiko kan øke volatiliteten i fondets avkastning betydelig.

Ekskludering av visse sektorer og/eller finansielle instrumenter fra investeringsuniverset forventes å redusere fondets bærekraftsrisiko. På den andre siden kan eksklusjoner øke risikoen for konsentrasjon i fondet, som i seg selv kan føre til høyere volatilitet og større risiko for tap. Eksempler på bærekraftsrisiko og hvordan bærekraftsrisiko er integrert i beslutningsprosessen vår, står i erklæringen om integrering av bærekraftsrisiko i investeringsprosessen på www.nordeafunds.com.

Beregning av andelsverdi

Nordea Funds beregner og publiserer vanligvis andelsverdien per andel hver bankdag. Verdsettelsestidspunktet er kl. 16.00. Andelsverdien per andel publiseres gjennom Oslo Børs eller på Nordea Funds' hjemmeside (www.nordeafunds.com).

Grunnlaget for beregning av andelsverdien per andel skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen, og fondets fordringer skal trekkes fra fondets likvider. Fondets andelsverdi er antall andeler multiplisert med andelsverdien per andel. Fondet er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når markedsplassene i mer enn 30 % av fondets investeringsunivers er stengt. En helligdagskalender er tilgjengelig på Nordea Funds' hjemmeside og viser hvilke dager de enkelte fondene er stengt ut over norske helligdager. Helligdagskalenderen oppdateres ved inngangen til nytt kalenderår.

Investeringsmål

Fondets investeringsmål er å gi investorer langsiktig verdivekst.

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond med fokus på norske selskaper.

Fondet investerer hovedsakelig i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer utstedt av selskaper som er notert i, hjemmehørende i eller driver det meste av virksomheten i Norge. Investeringene gjøres med et spesielt fokus på selskaper som genererer stabil utvikling i inntjening, utbytte, kontantstrøm eller lignende.

Fondet vurderer vesentlige negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer. Fondet fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper slik det forstås i artikkel 8 i EUs offentliggjøringsforordning SFDR. Du finner mer informasjon knyttet til bærekraft i vedlegget nederst i prospektet.

Fondet eksponeres hovedsakelig mot basisvalutaen, men det kan også bli eksponert (gjennom investeringer eller kontanter) mot andre valutaer.

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Fondindeks.

For å utnytte investeringsmuligheter kan fondet investere i verdipapirer som ikke inngår i referanseindeksen. Investeringsstrategien kan derfor føre til avvik i risiko og avkastning i forhold til referanseindeksen. Aktivitetsgraden i fondet følges opp gjennom et måltall for aktiv risiko (tracking error).

Fondets referanseindeks benyttes ikke på en slik måte som er omtalt I artikkel 36 i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/1011 av 8. juni 2016 om indekser som brukes som referanse, osv.

Fondet kan bruke derivatkontrakter til sikringsformål og for å fremme effektiv porteføljeforvaltning.

Den samlede eksponeringen knyttet til fondets derivatkontrakter kan ikke overstige samlet nettoverdi for fondets investeringer. Den samlede eksponeringen av fondets verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter og derivatkontrakter beregnes ved hjelp av Commitment approach-metoden og overvåkes daglig.

Fondets basisvaluta er NOK.

Vederlag

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader, skatteplikt, rentebetalinger på kortsiktig gjeld i henhold til verdipapirlovens § 6–10, kostnader knyttet til salg og innløsning av andeler og ekstraordinære kostnader, er inkludert i forvaltningsgebyrer. Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet. Gebyrer og provisjoner avtales individuelt hvert år. Ekstraordinære kostnader er kostnader som kan oppstå hvis det blir nødvendig å beskytte andelseiernes interesser. Eksempler på slike kostnader er krav om kildeskatt og tilhørende juridiske kostnader og andre juridiske prosesser fondet har igangsatt eller er en del av. Alle ekstraordinære kostnader må godkjennes av styret i Nordea Funds før de belastes fondet. Provisjonen beregnes daglig av fondets verdi og belastes fondet på daglig basis. Nordea Funds er forpliktet til å dekke alle andre direkte kostnader for fondet, unntatt skattekostnader.

Dersom en andelseier handler på en slik måte at det kan ha negative konsekvenser for andelsverdien til andre andelseiere (for eksempel ved store og/eller hyppige handler) forbeholder Nordea Funds retten til å belaste andelseieren med et gebyr for tegning og/eller innløsning, som spesifisert I fondenes vedtekter, for å dekke eventuelle transaksjonskostnader fondet har blitt påført på grunn av andelseierens adferd.

Minimumsbeløp for tegning

NOK 100

Forvaltningskostnad

1,50 % per år

Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser

Avkastning

Opplysninger om fondets og fondets referanseindeks ligger på nordeafunds.com. Utbytter/renter fondet mottar, er inkludert i beregningen. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets avkastning avhenger av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av fondet.

Suspensjon av innløsningsretten

Hvis børsen stenges eller andre ekstraordinære forhold oppstår, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan Nordea Funds med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet pålegge Nordea Funds å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

OPPLYSNINGER OM FONDETS DEPOTMOTTAKER

Oppbevaring av et fonds eiendeler overlates til en depotmottaker, som på grunnlag av sitt primære virksomhetsområde er en kredittinstitusjon. Eiendelene i et fond holdes adskilt fra eiendelene i andre fond, forvaltningsselskapet og depotmottaker. Forvaltningsselskapets økonomi er helt adskilt fra fondets eiendeler, og fondets eiendeler kan ikke brukes til å dekke forvaltningsselskapets eller depotmottakers gjeld. Et fond kan ikke gå konkurs, men avhengig av

markedsituasjonen kan verdien av en fondsandel gå opp eller ned.

Styret i Nordea Funds har utnevnt J.P. Morgan SE – Oslo Branch, foretaksnummer 921 560 427, til depotmottaker (depotmottaker) for eiendeler i fondet i henhold til avtalen med depotmottaker, inkludert senere endringer (avtale med depotmottaker). J.P. Morgan SEs primære virksomhetsområde er som kredittinstitusjon, og de har selskapsformen europeisk selskap i henhold til Forbundsrepublikken Tysklands lover. Kontoradressen er Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Tyskland. Kontoradressen til kontoret i Oslo er Tordenskiolds gate 6, 0160 Oslo, og det er hjemmehørende i Oslo.

Depotmottaker skal utføre alle oppgaver som er tillagt en depotmottaker i henhold til relevante lover og regelverk for verdipapirfond, for hvert enkelt fond. Avtalen er inngått på ubestemt tid og kan sies opp av Nordea Funds med tre måneders varsel. Før utgangen av tremånedersperioden skal Nordea Funds oppgi navnet på ny depotmottaker som må oppfylle lover og regelverk for verdipapirfondet og alternative investeringsfond, og som eiendelene skal overføres til, og som skal ta over oppgavene som fondets depotmottaker, fra depotmottaker. Frem til ny depotmottaker er utnevnt, skal depotmottakeren fortsette å utføre tjenestene i henhold til avtalen med depotmottakeren og i henhold til kravene for depotmottakere 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 relevante lover og regelverk for verdipapirfond og alternative investeringsfond. Depotmottaker skal utføre sine oppgaver uavhengig av fondene og forvaltningsselskapet og utelukkende i fondet og dets andelseiernes interesse. I henhold til bestemmelsene i avtalen med depotmottaker og relevante lover og regelverk for verdipapirfond og alternative investeringsfond kan depotmottaker under visse betingelser og for å kunne oppfylle sine forpliktelser på en effektiv måte, delegere deler av disse til en eller flere tredjeparter, inklusive underdepotmottakere, som depotmottaker til enhver tid har utpekt. Slike delegerte oppgaver kan bare omfatte oppbevaring og registrering i overensstemmelse med relevante lover og regelverk for verdipapirfond og alternative investeringsfond. Når depotmottaker velger ut og delegerer oppgaver til tredjepart(er), skal depotmottaker foreta nødvendig kontroll og utvise slik forsiktighet som kreves i henhold til relevante lover og regelverk for verdipapirfond og alternative investeringsfond, for å sikre at forvaltningsselskapets 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. 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 tilknyttet selskap 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), og listen over tredjepart(er) kan fås på forespørsel fra forvaltningsselskapet. Depotmottaker har ingen innflytelse på beslutningene knyttet til fondets investeringer. 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

Skatt

Fondet har skattefritak for kursgevinster for aksjer og ikke fradragsrett for tap. Dette gjelder aksjer i og utenfor EØS. Fondet har skattefritak for utbytter mottatt innenfor EØS, men utbytter utenfor EØS er skattepliktige. Realiserte kursgevinster er skattepliktige, og realiserte tap er fradragsberettiget.

Gevinst-/tapsberegning skjer etter FIFO-prinsippet (først inn, først ut-prinsippet). Sparing i aksjefond gir andelseierne som er fysiske personer, 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 avkastning, og andelseierne betaler skatten først når fondsandelene selges. Andelseier kan trekke fra eventuelt realisert tap etter samme skattesats.

Andelseiere som er selskaper, skattlegges etter fritaksmetoden slik det beskrives under fondets skatteregler. Med selskap menes aksjeselskap eller et selskap som tilsvarer aksjeselskap. Foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskaper og enkelte konkursbo og administrasjonsbo omfattes også av fritaksmetoden.

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, inkludert gjeldende skattesatser og eventuelle verdsettelsesrabatter. Investorer som er skattepliktige i andre land enn Norge, må undersøke hvilke skatteregler som gjelder i de respektive landene.

Fond og forvaltningsselskaper må rapportere opplysninger til norske skattemyndigheter om andelseieres og reelle rettighetshaveres finansielle forhold. Hvis disse er skattemessig bosatt utenfor Norge, vil norske skattemyndigheter sende opplysninger til det aktuelle landet i henhold til reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS

(Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne mottar deres del av det som rapporteres, via aksjeoppgaven ved utgangen av året.

Markedsføring utenfor EØS

Fondet markedsføres ikke utenfor EØS.

Styret i Nordea Funds 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, København, Stockholm og Oslo, 12.03.2024, styret i Nordea Funds.

Opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produ0ktene 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 eierstyrings-praksis.

EUs taksonomi er et klassifiserings-system som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen inneholder 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 Norge Verdi

LEI-nummer: 549300H174KNQ5PR6396

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☐ **Ja**

- ☐ 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:**____%

☒ **Nei**

- ☐ Det **fremmer miljømessige/sosiale-egenskaper** og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som sitt mål, vil det ha en minsteandel på____% med bærekraftige investeringer
  - ☐ 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 miljømessige og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansproduktet?

Egenskapene som fremmes kan være miljømessige og/eller sosiale og omfatte følgende elementer:

Sektor- og verdibaserte eksklusjoner Fondet fremmer miljømessige/sosiale egenskaper ved å ekskludere selskaper som anses å være upassende på grunnlag av deres forretningsvirksomhet eller selskapsadferd. Eksklusjonskriterier er videre beskrevet nedenfor, under overskriften "Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av dette finansproduktet?"

Referanseindeksen som brukes av fondet, er ikke benevnt som referanseindeks for det formål å oppnå miljømessige/sosiale egenskapene som fremmes av fondet.

Bærekrafts-indikatorer 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 investerings-beslutninger har på bærekraft-sfaktorer knyttet til miljømessige, sosiale og ansattes arbeidsforhold, samt respekt for menneskeret-tigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljømessige eller sosiale egenskapene som dette finansproduktet fremmer?

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

- Karbonfotavtrykk
- % av samlede investeringer i selskaper som krenker FNs Global Compact

EU-taksonomien har et "Ikke betydelig til skade"-prinsipp som gjør at investeringer som er tilpasset taksonomien, ikke i betydelig grad skal være skadelige for målene til EU-taksonomien og prinsippet medfølges av spesifikke EU-kriterier.

"Ikke betydelig til skade"-prinsippet gjelder kun de investeringer som er underliggende for fondet som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftig økonomisk virksomhet. Investeringene som ligger til grunn for den gjenværende delen av dette fondet, tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftig virksomhet.

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

Tar dette finansproduktet hensyn til de viktigste negative effektene (PAI) på bærekraftsfaktorer?

☐ Nei

☒ Ja, NAMs egenutviklede, kvantitative PAI-verktøy vurderer effekten av NAMs investeringsunivers (i hovedsak 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 er tilgjengelig i årsberetningen og rapporteres i samsvar med artikkel 11(2) i SFDR.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansproduktet?

Fondets generelle investeringspolitikk, blant annet investeringsuniverset og referanseindeksen, er beskrevet i den spesifikke fondsdelen i prospektet.

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

Som en del av investeringsstrategien ekskluderes selskaper og utstedere fra fondets investeringsunivers hvis de er involvert i visse aktiviteter som anses å være skadelige for miljøet eller samfunnet som helhet. Investeringer filtreres også for om de følger OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper. Det kontrolleres regelmessig at fondets investeringer er på linje med de aktuelle eksklusjonene skissert nedenfor i delen "Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av dette finansproduktet?".

Som en del av investeringsprosessen, filtreres investeringsobjektene for å sikre at de følger god eierstyringspraksis.

Hva er de bindende elementene i investeringsstrategien som brukes til å velge investeringene for å oppnå de miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes av dette finansproduktet?

- Sektor- eller verdibaserte eksklusjoner forhindrer investeringer i selskaper som er involvert i alvorlige brudd på internasjonale normer, der engasjement med selskapet ikke anses som mulig eller virkningsfullt. Selskaper som er involvert i visse aktiviteter som anses å ha betydelig negativ effekt på klimaet og miljøet, som termisk kull eller produksjon av fossilt drivstoff fra oljesand og arktisk boring, blir også ekskludert, samt selskaper som er aktive innen produksjon av kontroversielle våpen og selskaper involvert i pornografi. Selskapers eksponering mot visse aktiviteter kan måles i henhold til produksjons, distribusjons- eller inntektsbidrag, avhengig av aktivitetens art, og det kan gjelde terskler for eksklusjonsformål. Du finner en lenke til listen med ekskluderte selskaper, samt retningslinjene for ansvarlig investering som gir ytterligere detaljer om prosessen, nedenfor i delen "Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?". Investeringer i fondet er også gjenstand for spesifikke eksklusjoner som begrenser eksponeringen mot visse aktiviteter som er uforenelige med fondets investeringsprofil eller som anses å være negative for miljøet eller samfunnet som helhet. Du finner de spesifikke eksklusjonene som gjelder for fondet i rapporteringen av bærekraftsrelaterte opplysninger på nettstedet, gjennom lenken som er gitt nedenfor i delen "Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?".

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 lovkrav 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 eierstyrings-praksis omfatter gode ledelsesstrukturer, arbeidstakerrela-sjoner, godtgjørelse av ansatte og overholdelse av skattelover.

Hva er retningslinjene for å vurdere god eierstyringspraksis i investeringsobjektene?

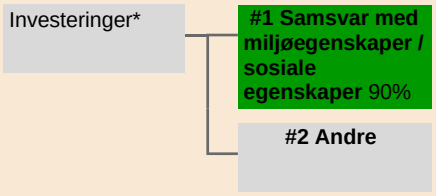
God eierstyringspraksis hos selskapene vurderes i forskjellige lag i prosessen for valg av enkeltpapirer for direkte investering. Selskaper sorteres for god eierstyring ved å vurdere blant annet deres relasjoner med arbeidstakerne, lønnspraksis, ledelsesstrukturer og overholdelse av skattelovgivning.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

Hva er aktivafordelingen som er planlagt for finansproduktet?

Fondet forplikter seg til å ha en minsteandel med investeringer, som vist nedenfor. Der det ikke vises noen prosentandel eller det står 0%, kan slike investeringer være relevante for strategien, men fondet er ikke forpliktet til å plassere en spesifikk andel til enhver tid, og andelen av slike investeringer kan være så liten som 0%, etter forvalterens skjønn.

Aktivafordelingen 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,
- **investerings-utgifter** (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 driftsvirksomhet i selskaper som det er investert i.



#1 Samsvar med miljømessige/sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

For å være i samsvar med EU-taksonomien, omfatter kriteriene for **fossil gass** begrensinger på utslipp og skifte til fornybar kraft eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjernekraft** omfatter kriteriene omfattende regler for sikkerhet og avfallsbehandling.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillings-aktiviteter er aktiviteter der lavutslipps-alternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

I hvilken minstegrad er bærekraftige investeringer med et miljømål på linje med EU-taksonomien?

Minsteandelen av investeringer som er på linje med EU-taksonomien, er 0%.
Tilstrekkelig pålitelige data om innretting på taksonomien er begrenset, og datadekningen er fortsatt for lav til å støtte en meningsfull forpliktelse om en minimumsandel med investeringer i dette fondet som er tilpasset taksonomien.
Det kan ikke utelukkes at noen av fondets beholdninger kvalifiserer som investeringer som er tilpasset taksonomien.
Fremleggelser og rapportering om innretting på taksonomien vil komme i takt med at EU-rammen utvikler seg og data gjøres tilgjengelig av selskaper.

Forplikter fondet seg til å investere i fossil gass- og/eller kjernekraftrelaterte aktiviteter som er på linje med EU-taksonomien?

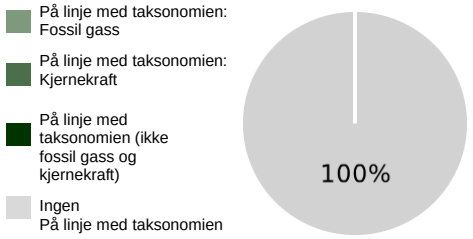
☐ Ja

☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

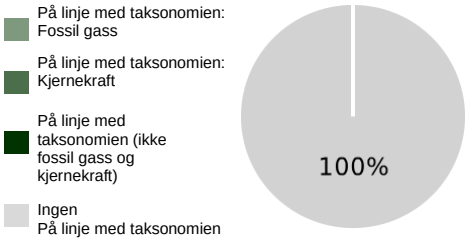
☒ Nei

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet, eksklusiv statsobligasjoner.

1. I hvilken grad investeringer er på linje med taksonomien **inklusive statsobligasjoner***



2. I hvilken grad investeringer er på linje med taksonomien **eksklusive statsobligasjoner***



Denne grafen representerer 100% av de totale investeringene.

** I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater*

Aktiviteter relatert til fossil gass og/eller kjernekraft vil kun være i samsvar med EU-taksonomien når de bidrar til å begrense klimaendringer ("demping av klimaendringer") og ikke gjør betydelig skade på noe mål i EU-taksonomien – se forklarende notat i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter knyttet til fossil gass og kjernekraft som er i samsvar med EU-taksonomien, er beskrevet i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Hva er minsteandelen av investeringer i overgangs- og muliggjørende aktiviteter?

Det er ingen forpliktelse angående en minsteandel av investeringer i overgangs- og muliggjørende aktiviteter.

Hvilke investeringer omfattes av “# 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. Minimumssikringer for miljø eller samfunn gjelder ikke.

Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

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

Du finner bærekraftsrelaterte opplysninger om fondet på nettstedet ved å bruke lenken for produktspesifikk informasjon ovenfor.

Mer informasjon som det henvises til i delene ovenfor, er tilgjengelig her:
Ansvarlig investeringspolitikk
Eksklusjonsliste