

Produkt- og risikobeskrivelse

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om produktet. Formålet med informasjonen er at du skal forstå hvordan produktet fungerer, og hvilke risikoer og kostnader som er forbundet med å investere i det.

Sammendrag

Produktnavn	Mutual Funds (UCITS)
Dokumentet er utarbeidet av	Nordea Bank AB (publ) (heretter kalt "Nordea")
Reguleres av	Finanstilsynet
Produsert	02.01.2018

Hvordan fungerer produktet?

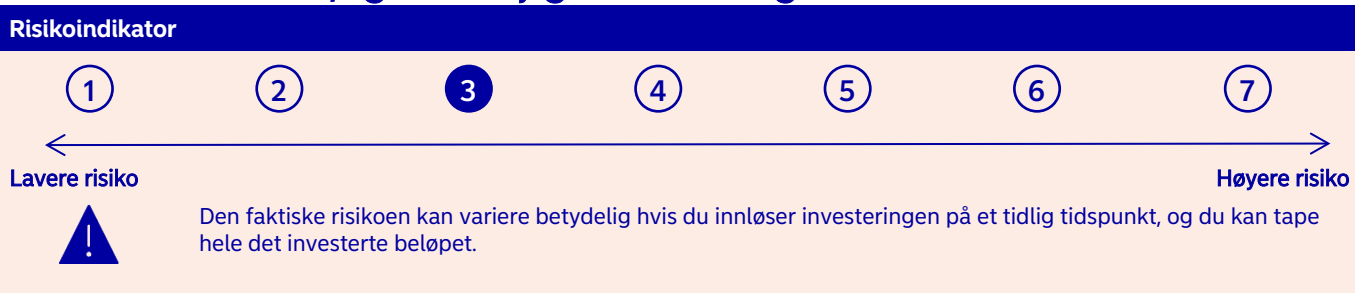
Beskrivelse

Et investeringsfond refererer seg til en investeringsportefølje som hovedsakelig består av verdipapirer. Et fond kan investere i hundrevis av individuelle papirer samtidig. Reguleringer sikrer at UCITS- fond diversifiserer (sprer) eiendelene i fondet. Dette, reduserer risikoen for tap for investor. Om ett verdipapir gjør det dårlig kan andre gjøre det bra, og dermed flate ut verdiutviklingen. Eierne av et fond er de personer, selskap, organisasjoner og stiftelser som investerer i det. Dette betyr at eierskapet til et fond er oppsplittet. Deler av fondet kan selges og overføres. Fondet forvaltes av et fondsselskap. Basert på valget av investeringsinstrumenter er fond delt opp i forskjellige kategorier. Aksjefond, rentefond, eiendomsfond eller andre verdipapirer som er aktuelle. Det kan også samles flere kategorier i samme fond, som da kalles kombinasjonsfond. Kjøp og salg av fondsandeler er relatert til andeler i fondets verdi (NAV-Net Asset Value), +/- tegnings- eller salgsprovisjon. Fondets verdi (NAV) er normalt utregnet og settes hver bankdag ved å samle inn markedsverdien av fondets investeringer, fratrasket fondets forpliktelser og forvaltningskostnader. Dette deles så på andeler i fondet. Cut-off tider (frist) for kjøp og salg, samt fondets verdsettelsestidspunkt er beskrevet i regelverket for hvert enkelt fond. For hvert fond er det også utarbeidet Nøkkelinformasjon (KIID-dokument) og prospekt som inneholder fondsinformasjonen. EFT'er (Børshandlede fond) er fond som er handlet som eiendeler/aksjer på en markeds plass som en børs og kan handles når børsen er åpen. De fleste ETF'er er indeksbaserte, som innebærer at investor kan kjøpe deg inn i utviklingen i et spesifikt marked, for eksempel S&P 500 eller MSCI World.

Målgruppe

Produktet Mutual Funds (UCITS) er rettet mot privatkunder, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, som er interessert i kapitalvekstinntekt. Mutual Funds (UCITS) er et produkt egnet for informerte investorer og erfarne investorer.* Hvis du er privatkunde, har du middels risikovilje.

Hvilke risikoer finnes, og hva kan jeg få i avkastning?



Indikatoren for samlet risiko er en veiledning om risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter med lignende risikoprofil som selges av Nordea. Den viser risikoen for at produktet kan tape verdi grunnet bevegelser i markedet eller fordi produktutstederen eller motparten (som kan være Nordea), ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, hvilket er en lav til middels risikoklasse.

Risiko

Beskrivelse av risiko og gevinst/tap gjelder bare for dette produktet.

I kombinasjon med andre produkter eller handelsposisjoner, kan den samlede porteføljen få en helt annen profil enn den som gjelder for produktet alene.

* Informerte investorer har middels god kunnskap om relevante finansielle produkter (en informert investor kan ta en informert investeringsbeslutning med utgangspunkt i regulerte og godkjente tilbudsdokumenter samt kunnskap om og forståelse for de spesifikke faktorene/risikoene for produktet) og/eller noe erfaring fra finanssektoren. Avanserte investorer har god kunnskap om de aktuelle finansielle produktene og transaksjonene og/eller erfaring fra finanssektoren eller tilgang til profesjonell investeringsrådgivning eller benytter seg av tjenesten aktiv porteføljeforvaltning.

Generell risiko: Å investere i et fond innebærer alltid en risiko i forhold til usikkerhet knyttet til utviklingen i avkastningen på investeringen. Begrepet risiko brukes i denne sammenheng knyttet til at investor kan motta lavere eller høyere avkastning på en investering enn forventet, og kan potensielt tape investerte beløp helt eller delvis.

Det er en vanlig egenskap for alle fond at verdien per fondsandel kan øke eller synke. Et fonds variasjoner i verdi er i all hovedsak knyttet til volatilitet (svingninger). Jo større et fonds årlige svingninger er, desto større er risikoen/usikkerheten knyttet til utviklingen i verdi. Ved oppgjør av fondsandeler kan investor få tilbake mindre enn det investerte beløp.

Et fond reduserer risiko i forhold til en individuell investering ved å spre investeringen i flere forskjellige instrumenter i overensstemmelse med fondets investeringsmandat. Dette er forskjellig fra en investering i et enkeltpapir (f.eks. enkeltaksjer). Likevel vil et fond alltid ha markedsrisiko. Med dette menes at prisen på fondet påvirkes av generell markedsutvikling.

Et fond kan også bli berørt av mer spesifikke risiki som for eksempel likviditetsrisiko. Med dette menes risiko for at et fonds investeringer ikke kan innløses til kontanter innenfor en tidsramme eller til en avtalt/ønsket kurs. Dette kan også påvirke utviklingen på NAV per andel om et fond må realiseres på et uheldig tidspunkt. Likviditetsrisiko kan også forekomme i eksepsjonelle markedssituasjoner som for eksempel hvis noen verdipapirer ikke har en handelsplattform for omsetning. I slike tilfeller kan omsetning av verdipapirer bli vanskelig og i noen tilfeller umulig innenfor en gitt tidsperiode.

Oppgjørsrisiko: Kan defineres som risikoen for at motparten i en verdipapirhandel ikke opptre i samsvar med de avtalte betingelser, selv om den andre parten har oppfylt sine egne kontraktsforpliktelser. Oppgjørsrisikoen er høyere i verdipapirer og valutatransaksjoner mellom ulike kontinenter, fordi oppgjøret av handlene kan skje i ulike tidssoner. Oppgjørsrisikoen er vanligvis høyere i fremvoksende verdipapirmarkeder enn i mer utviklede markeder.

Operasjonell risiko: Investering i fond kan også innebære operasjonell risiko, for eksempel fra eksterne faktorer og teknologi.

Personalmessige feiltrinn/mangler, utilstrekkelig drift av organisasjoner eller interne prosesser i fondets underliggende aktiva vil også utgjøre en trussel.

Operasjonell risiko omfatter også mulige endringer i personell og organisasjon. Andre typiske risikofaktorer er geografisk risiko, sektorrisiko eller valutarisiko. Investering i store selskaper er normalt å anse som en lavere risiko enn å investere i mindre selskaper.

· Aksjefond: Investerer i en rekke forskjellige verdipapirer / selskaper. Den spesifikke risikoen i fondet er avhengig av hvor fondet investerer. Et bredt globalt fond som investerer i store selskaper har mindre risiko og volatilitet enn f.eks. et mindre sektorond som investerer i teknologiselskaper.

· Rentefond: Investerer i rentebærende instrumenter med ulik kredittkvalitet og durasjon (varighet). Eksempler på rentefond er: Statsobligasjonsfond, selskapsobligasjonsfond (investment grade eller high yield), eller pengemarkedsfond (varighet på mindre enn ett år).

· Kombinasjonsfond: Investerer i en blanding av aksjer og obligasjoner, som normalt følger med en klar definisjon på hvor stor andel som bør allokeres til hver.

Et årlig forvaltningshonorar uttrykt i prosent av fondets eiendeler er belastet fondet. I tillegg til forvaltningshonorar kommer også:

· Administrasjonskostnader: Fondet kompenserer fondsselskapet til dekning av kostnader til administrasjon.

· Andre kostnader: Andre utgifter inkluderer for eksempel transaksjonskostnader. Disse kostnadene belastes fondet når de oppstår og er ikke kjent på forhånd.

Administrasjonskostnader og andre kostnader er inkludert i prisen og verdiutviklingen som blir innrapportert på fondsforvalters hjemmeside.

For mer informasjon vedrørende kostnader, se fondets KIID-dokumentet og prospekt.

Ytterligere informasjon om Nordeas fond finnes i de offisielle prospektene/faktaarkene, samt nøkkelinformasjonen (KIID-dokumentet).

I tillegg følger årlige og kvartalsvise rapporter som er tilgjengelige på hjemmesiden til fondsselskapet.

Mutual Funds (UCITS)		
Markedsparemetere	Påvirker markedsverdien ved oppgan	Påvirker markedsverdien ved nedgang
Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

Hva skjer hvis Nordea Bank AB (publ) Sweden ikke kan betale?

Du løper en risiko for at utstederen av dette produktet eller motparten (som kan være Nordea) ikke kan betale, for eksempel ved insolvens, konkurs eller gjeldskonvertering. Produktet dekkes ikke av en innskuddsgaranti. Du kan altså tape hele det investerte beløpet.

Hva er kostnadene?

De samlede kostnadene omfatter engangskostnader, løpende kostnader, transaksjonskostnader, tilleggstjenester og andre kostnader. De omfatter potensielle straffegebyrer for for tidlig salg. Tallene forutsetter en investering som beløper seg til NOK 100,000. Tallene er beregninger og kan bli endret.

Kostnadene påvirkes av risikoene knyttet til transaksjonen og produktets løpetid.

Ytterligere kostnader kan påløpe for enkelte produkter. Hvis det skjer, informerer Nordea deg om kostnadene og gebyrene før salget gjennomføres og forklarer hvordan de vil påvirke investeringen din over tid.

Investering (basert på ovennevnte nominelle beløp)	Samlede kostnader
Samlede kjøps- og salgskostnader for produktet	0
% p.a. av nominelt beløp	0

Sammenstilling av kostnader ved kjøp av produktet

Spesifikasjon av kostnader	Beskrivelse	Beløp i NOK	%
Engangskostnader	Alle kostnader og gebyrer knyttet til håndteringen av det finansielle instrumentet som betales til produktleverandøren enten som en inngangspris eller en utgangspris.	0	0
Løpende kostnader	Alle løpende kostnader og gebyrer knyttet til forvaltningen av det finansielle instrumentet som trekkes fra verdien av det finansielle instrumentet i investeringsperioden.	0	0
Transaksjonskostnader	Alle transaksjonskostnader og -gebyrer knyttet til Nordeas eller en annen parts kjøp eller salg av det finansielle instrumentet	500	0.5
Tilleggstjenester	Eventuelle andre kostnader og gebyrer knyttet til det finansielle instrumentet i investeringsperioden, for eksempel kostnader til analyser.	0	0
Andre kostnader	Eventuelle kostnader og gebyrer knyttet til hendelser i det finansielle instrumentets investeringsperiode, for eksempel resultatgebyrer.	0	0

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på produktet eller på måten Nordeas medarbeidere har opptrådt på i forbindelse med rådgivning eller salg av produktet, kan du sende inn skjemaet på nettsiden https://www.nordea.se/om-nordea/om-nordea/kontakt.html#tab=Klagomal_Prata-med-oss-pa-Nordea, sende brev til Nordea Bank AB (publ), Kundombudsmannen, M232, 105 71 Stockholm eller e-post til kundombudsmannen@nordea.com.

Annen relevant informasjon

Ytterligere dokumentasjon kan være tilgjengelig og kan i så fall bestilles fra Nordea eller hentes fra www.nordea.com.