

Till dig som sparar i en av våra passiva fonder eller enhanced-fonder

Vi börjar tillämpa partiell justering av fondandelsvärde

Tack för att du sparar i våra fonder! Du får det här brevet med anledning av att du sparar i en av våra fonder som nu kommer börja tillämpa partiell justering av fondandelsvärde.

Justering av fondandelsvärde, också kallat swing pricing, är ett sätt att rikta fondens handelskostnader till de andelsägare som handelskostnaderna beror på. Hittills har full justering av fondandelsvärde tillämpats på fonderna, men nu ändras det till partiell justering av fondandelsvärde.

Vi genomför den här ändringen för att vi strävar efter att harmonisera praxis för olika fondgrupper. För privatkunder är ändringen av liten betydelse. **Ändringen genomförs automatiskt och du behöver inte göra något med anledning av detta brev.** Om du vill sälja dina fondandelar på grund av ändringen kan du som vanligt göra det utan kostnad* fram till klockan 15:30 den 29 maj 2024.

Vi börjar tillämpa partiell justering av fondandelsvärde på följande passiva fonder och enhanced-fonder den 30 maj 2024:

Nordea European Passive Fund	Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global
Nordea Global Enhanced Fund	Nordea North American Enhanced
Nordea Global Passiv	Nordea World Passive

I samband med förändringen till partiell justering av fondandelsvärde så höjer vi även den högsta nivån för justeringsfaktorn från nuvarande 0,50 procent till 1,75 procent.

Hur uppstår handelskostnaderna för aktiefonder?

Aktiefonder, vilket också innefattar passiva fonder och enhanced-fonder, placerar andelsägarnas tillgångar i huvudsak i aktier. Vid köp eller försäljning av fondandelar uppstår kostnader för fonden eftersom portföljförvaltaren måste köpa eller sälja värdepapper för att täcka de in- eller utflöden som skett i fonden. Handeln ger upphov till handelskostnader som fonden måste betala.

Hur skiljer sig partiell justering av fondandelsvärde från fullständig justering av fondandelsvärde?

Hittills har full justering av fondandelsvärde tillämpats på ovan nämnda aktiefonder. Med den metoden har värdet på fondandelen alltid justerats med en justeringsfaktor vid nettoflöden in i eller ut ur fonden.

Fonderna börjar nu tillämpa **partiell justering av fondandelsvärde**. Det här betyder att värdet på alla kunders fondandelar justeras uppåt eller nedåt endast på de handelsdagar då nettoflödet (köp kvittat mot försäljning) överstiger ett visst tröskelvärde som fastställts på förhand. Justeringen är dagsspecifik och på den tillämpas en så kallad justeringsfaktor (swing factor) vars högsta nivå är 1,75 procent av fondandelens värde.

Om det finns fler köp än försäljningar av andelar och nettot överstiger tröskelvärdet, justeras värdet på en fondandel något uppåt den dagen. På så sätt betalar kunderna som köper fondandelar ett något högre pris för sina köp den dagen. Detta leder till att det strömmar in lite för mycket tillgångar i fonden som kan användas för att täcka handelskostnaderna för de aktieaffärer som fonden gör.

Och vice versa: om det säljs mer fondandelar än det köps och nettot överstiger tröskelvärdet, justeras fondandelsvärdet nedåt. Kunderna som säljer sina fondandelar då får ett något lägre pris, och det blir lite extra tillgångar kvar i fonden som kan användas för att täcka fondens handelskostnader.

Du behöver inte göra något med anledning av detta brev.

Mer information om ändringen finns tillgänglig på vår hemsida nordea.se/fonder under rubriken "Fondändringar". Om du har ytterligare frågor är du välkommen att kontakta Nordeas kundservice.

Med vänliga hälsningar,



Maria Rengefors, vd
Nordea Funds Ab, Svensk Filial

* För sparare inom Investeringssparkonto, ISK, samt inom pensions- och försäkringssparande resulterar detta inte i några skattekonsekvenser. Observera dock att den eventuella kapitalvinst eller kapitalförlust som realiserar när du säljer eller byter andelar påverkar din beskattning inom övriga sparformer, exempelvis fondkonto.