

## MEDDELANDE OM SAMMANSLAGNING TILL ANDELSÄGARE I

### Nordea 1 – Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Bästa andelsägare,

Vi vill härmed informera dig om att styrelserna för Nordea 1, SICAV och Nordea 2, SICAV ("**styrelserna**") har beslutat att slå samman **Nordea 1 – Emerging Market Hard Currency Bond Fund** (den "**sammanslagna fonden**") med **Nordea 2, SICAV – Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund** (den "**mottagande fonden**"), ("**sammanslagningen**").

I fortsättningen kallas den sammanslagna fonden och den mottagande fonden för "**fonderna**".

Sammanslagningen träder i kraft den **11 september 2019** ("**ikraftträdandedatumet**").

På ikraftträdandedatumet ska samtliga tillgångar och skulder i den sammanslagna fonden överföras till den mottagande fonden. Som en följd av sammanslagningen upphör den sammanslagna fonden att existera och upplöses därmed på ikraftträdandedatumet utan likvidation.

Andelsägare som godkänner de föreslagna ändringarna i detta meddelande behöver inte vidta några åtgärder.

Andelsägare som inte godkänner sammanslagningen har rätt att sälja sina andelar eller byta dem till andelar i samma eller en annan andelsklass i en annan fond som förvaltas av Nordea Investment Funds S.A och inte ingår i sammanslagningen. Detta gäller utan andra avgifter än de som eventuellt tas ut för att täcka avvecklingskostnader enligt närmare beskrivning nedan Villkor för byten beskrivs i prospektet för Nordea 1, SICAV.

#### **Ett beslut måste ha fattats den 2 september 2019 före kl. 15.30 (CET).**

I detta meddelande beskrivs konsekvenserna av sammanslagningen som och de måste läsas noggrant. **Sammanslagningen kan påverka din skattesituation. Vårt råd till andelsägare i fonderna är att ta kontakt med professionella rådgivare angående sammanslagningens juridiska, ekonomiska och skattemässiga konsekvenser i enlighet med lagarna i länderna för deras nationalitet, hemvist, säte eller bildande.**

Fetstilta termer i det här meddelandet ska ha samma innebörd som i prospektet för Nordea 1, SICAV och Nordea 2, SICAV.

## **I. Bakgrunden till sammanslagningen och konsekvenser**

### **1. Bakgrund**

Sammanslagningen genomförs i syfte att ekonomiskt effektivisera driften och förvaltningen av fonderna. Genom sammanslagningen kommer fonder som tillämpar Enhanced-strategin, såsom den sammanslagna fonden, som är en del av Nordea 1, SICAV, att koncentreras under ett och samma paraply (Nordea 2, SICAV) och ha samma varumärke med Enhanced som en del av fondnamnet. På så vis effektiviseras driften av Enhanced-fonderna, som den mottagande fonden blir en del av, och förvaltningen, eftersom alla strategier samlas inom ramen för samma juridiska enhet, Nordea 2, SICAV.

## 2. Likheter

Både Nordea 1, SICAV och Nordea 2, SICAV har bildats i Luxemburg i enlighet med del I i Lagen av den 17 december 2010. Andelsägare i den sammanslagna fonden kommer således även i fortsättningen inneha andelar i ett reglerat investeringsbolag och åtnjuta sådant skydd som gäller för företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (UCITS) enligt direktiv 2009/65/EG. De rättigheter som gäller för andelsägare i den mottagande fonden är följaktligen snarlika de som gäller för den sammanslagna fonden.

Den sammanslagna och den mottagande fonden har liknande mål, placeringsinriktning och strategi, och har därmed samma marknadsexponering. Därför kommer det inte att göras någon ombalansering av den sammanslagna fondens portfölj före sammanslagningen.

Den sammanslagna fonden och den mottagande fonden har identiska förvaltningsavgifter.

Båda fonderna har en risk-/avkastningsindikator ("SRRI") på 4.

Båda fondernas basvaluta är USD.

Den metod som används för att mäta den mottagande fondens totala exponering är densamma som för den sammanslagna fonden.

Nordea Investment Management AB sköter portföljförvaltningen för båda fonderna.

Bägge fonderna är lämpliga för investerare som har en placeringshorisont på minst 5 år.

## 3. Väsentliga skillnader

Som en följd av sammanslagningen kommer andelsägare i den sammanslagna fonden att gynnas av lägre totala kostnader i den mottagande fonden, vars placeringsstrategi liknar den sammanslagna fondens.

Den mottagande fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper via CIBM eller Bond Connect och därmed tillkommer sådana risker som är förknippade med Kina.

Bilaga I innehåller mer information om fondernas investeringsmål och placeringsinriktning.

## 4. Möjliga fördelar

Syftet med sammanslagningen är att den ska medföra fördelar i form av större fondstorlek, förmånligare avgifter och således stordriftsfördelar, vilket i sin tur väntas locka fler investerare på sikt.

## 5. Konsekvenser av sammanslagningen

### Konsekvenser för andelsägare i den sammanslagna fonden

För att sammanslagningen ska kunna genomföras effektivt upphör, per den 2 september 2019 kl. 15.30 CET, möjligheten att köpa eller byta andelar i den sammanslagna fonden. Sammanslagningen är bindande för alla andelsägare i den sammanslagna fonden som inte har utnyttjat sin rätt att sälja eller byta sina andelar inom den tidsram som börjar vid publiceringen av detta meddelande och avslutas kl. 15.29 CET den 2 september 2019. Sådana försäljningar och byten görs utan andra avgifter än de som tas ut av den sammanslagna fonden för att täcka avvecklingskostnader.

Den sammanslagna fondens sista andelsvärde beräknas den 10 september 2019.

På ikraftträdandedatumet kommer andelsägare i den sammanslagna fonden som inte har utövat sin rätt att avgiftsfritt sälja eller byta sina andelar att bli andelsägare i den mottagande fonden och erhålla andelar i den mottagande fondens motsvarande andelsklass enligt nedan:

Nordea 1 – Emerging Market Hard Currency Bond Fund			Nordea 2, SICAV – Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund		
Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter*
BI-EUR	LU1160615974	0,73 %	BI-EUR	LU1160615974	0,57 %
BI-USD	LU1160616436	0,73 %	BI-USD	LU1160616436	0,57 %
BP-EUR	LU1160617913	1,26 %	BP-EUR	LU1160617913	1,01 %
BP-USD	LU1160618309	1,26 %	BP-USD	LU1160618309	1,01 %
E-EUR	LU1160615206	2,01 %	E-EUR	LU1160615206	1,76 %
E-USD	LU1160615545	2,01 %	E-USD	LU1160615545	1,76 %
HB-EUR	LU1160618721	1,26 %	HB-EUR	LU1160618721	1,01 %
HB-SEK	LU1160619026	1,26 %	HB-SEK	LU1160619026	1,01 %
HBC-EUR	LU1160614811	0,91 %	HBC-EUR	LU1160614811	0,71 %
HBI-DKK	LU1160616782	0,73 %	HBI-DKK	LU1160616782	0,57 %
HBI-EUR	LU1160616865	0,73 %	HBI-EUR	LU1160616865	0,57 %
HY-EUR	LU1725883521	0,09 %	HY-EUR	LU1725883521	0,06 %
HY-DKK	LU0994700200	0,09 %	HY-DKK	LU0994700200	0,06 %

\*Årliga avgifter i den mottagande fonden är baserade på historiska årliga avgifter för liknande andelsklasser.

### Sammanläggningens konsekvenser för den mottagande fonden

Den mottagande fonden lanseras genom absorption av den sammanslagna fonden på ikraftträdandedatumet och har inga andelsägare före detta datum. Sammanläggningen har därmed ingen inverkan på andelsägarna i den mottagande fonden.

ISIN-koderna för andelsklasserna i den sammanslagna fonden förblir desamma i den mottagande fonden, som behåller den sammanslagna fondens kurshistorik. Faktabladen med basfakta för investerare ("KIID") för den mottagande fonden visar den sammanslagna fondens tidigare resultat.

### Sammanläggningens konsekvenser för fonderna

De förfaranden som gäller frågor som handel, insättning, uttag, byte och överföring av andelar samt metoden för att beräkna andelsvärdet, är desamma i den sammanslagna fonden som i den mottagande fonden.

## 2. Kriterier för värdering av tillgångar och skulder på det datum då omräkningskursen beräknas

På bankdagen före ikraftträdandedatumet ska förvaltningsbolaget fastställa omräkningskursen.

**Nordea 1, SICAV**  
 562, rue de Neudorf  
 P.O. Box 782  
 L-2017 Luxemburg  
 Tel + 352 27 86 51 00  
 Fax + 352 27 86 50 11  
 nordeafunds@nordea.com  
[nordea.lu](http://nordea.lu)

Sida 3 av 7

Den sammanslagna fondens tillgångar och skulder värderas i enlighet med de principer som fastställs i bolagsordningen och i det senaste prospektet för Nordea 1, SICAV.

### 3. Beräkningsmetod för omräkningskursen

Samma antal andelar i den mottagande fonden kommer att tilldelas andelsägarna i den sammanslagna fonden utifrån ett andelsvärde som beräknas i enlighet med prospektet och verifieras av bolagets revisor. De aktuella andelarna i den sammanslagna fonden kommer sedan att ogiltigförklaras.

PricewaterhouseCoopers, *société coopérative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg har utsetts till oberoende revisor med ansvar att upprätta en rapport som validerar de villkor som avses i artikel 7(1) punkt a) till c) i Lagen av den 17 december 2010 med avseende på sammanslagningen.

Omräkningskursen beräknas den bankdag som föregår ikraftträdandedatumet baserat på det andelsvärde som beräknas den 10 september 2019.

Ingen kontant betalning ska göras till andelsägare i utbyte mot andelar till följd av sammanslagningen.

### 4. Fler tillgängliga handlingar

Fondernas andelsägare kan på begäran kostnadsfritt erhålla följande handlingar från Nordea 1, SICAV:s säte:

- en kopia av revisionsberättelsen där de kriterier som antagits för värderingen av tillgångar och eventuella skulder, beräkningsmetod för omräkningskursen och själva omräkningskursen valideras
- Prospektet för Nordea 1, SICAV och Nordea 2, SICAV samt
- fondernas faktablad.

Andelsägare i den sammanslagna fonden uppmärksammas på vikten av att läsa den mottagande fondens faktablad innan de fattar beslut i samband med sammanslagningen. Faktabladen för den mottagande fonden finns också tillgängliga på [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).

### 5. Kostnader för sammanslagningen

Kostnader för juridiska frågor, rådgivning eller administration i samband med förberedelser och genomförande av sammanslagningen ska bäras av förvaltningsbolaget.

### 6. Skatt

Andelsägarna uppmanas att rådgöra med sina skatterådgivare vad gäller de skattemässiga konsekvenserna av den planerade sammanslagningen.

### 7. Ytterligare information

Andelsägare som har några frågor om ovanstående förändringar rekommenderas att kontakta sin ekonomiska rådgivare eller förvaltningsbolaget: Nordea Investment Funds S.A., kundservice, på följande telefonnummer: +352 27 86 51 00

Med vänliga hälsningar

På styrelsens vägnar

den 26 juli 2019

## Bilaga I

### Den sammanslagna och mottagande fondens viktigaste egenskaper

<b>Den sammanslagna fonden</b> <b>Nordea 1 – Emerging Market Hard Currency Bond Fund</b>	<b>Den mottagande fonden</b> <b>Nordea 2, SICAV – Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund</b>
<p><b>Investeringsmål och placeringsinriktning</b></p> <p>Fondens mål är att ansvarsfullt investera andelsägarnas kapital och uppnå en avkastning som överstiger den genomsnittliga avkastningen på tillväxtländernas obligationsmarknader.</p>	<p><b>Investeringsmål och placeringsinriktning</b></p> <p>Fondens mål är att ansvarsfullt investera andelsägarnas kapital.</p> <p>Fonden är en diversifierad aktiv produkt som strävar efter en måttlig avkastningsnivå över jämförelseindexet.</p>
<p><b>Tillgångsslag</b></p> <p>Minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar (exklusive kontanter) placeras i räntepapper och kreditderivat utgivna av offentliga myndigheter, statskontrollerade bolag eller privata låntagare med säte i eller huvuddelen av sin verksamhet i tillväxtländer. Obligationerna är utgivna i så kallade hårda valutor, såsom dollar och euro. Till tillväxtmarknader hör länder i Latinamerika, Östeuropa, Asien, Afrika och Mellanöstern.</p> <p>Fonden kan placera högst 10 % av sina totala tillgångar (exklusive kontanter) i värdepapperiserade krediter.</p> <p>Fonden kan exponeras mot andra valutor än basvalutan genom investeringar och/eller kontantinnehav. Den huvudsakliga valutaexponeringen i fonden sker till basvalutan.</p>	<p><b>Tillgångsslag</b></p> <p>Minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar (exklusive kontanter) placeras i räntepapper och kreditderivat utgivna av offentliga myndigheter, statskontrollerade bolag eller privata låntagare med säte i eller huvuddelen av sin verksamhet i tillväxtländer. Obligationerna är utgivna i så kallade hårda valutor, såsom dollar och euro.</p> <p>Fonden kan placera högst 10 % av sina totala tillgångar (exklusive kontanter) i värdepapperiserade krediter.</p> <p>Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper via CIBM eller Bond Connect.</p> <p>Fonden kan exponeras mot andra valutor än basvalutan genom investeringar och/eller kontantinnehav. Den huvudsakliga valutaexponeringen i fonden sker till basvalutan.</p>
<p><b>Index</b></p> <p>Den sammanslagna fonden använder JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified enbart för resultatjämförelse.</p>	<p><b>Index</b></p> <p>Den mottagande fonden använder enbart JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified för resultatjämförelse.</p>

<p><b>Derivat</b></p> <p>Fonden får placera i derivat för att uppnå en effektiv fondförvaltning eller med målet att minska risken och/eller generera ytterligare intäkter eller kapital.</p> <p>Det är varken kostnads- eller riskfritt att använda derivat.</p>	<p><b>Derivat</b></p> <p>Fonden får placera i derivat för att uppnå en effektiv fondförvaltning eller med målet att minska risken och/eller generera ytterligare intäkter eller kapital.</p> <p>Det är varken kostnads- eller riskfritt att använda derivat.</p>
<p><b>Fondspararprofil</b></p> <p>Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och som avser behålla sin investering i minst 5 år. Fonden kan vara lämplig för investerare som är ute efter värdeutveckling och vill ha exponering mot obligationer på tillväxtmarknaderna</p>	<p><b>Fondspararprofil</b></p> <p>Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år. Den mottagande fonden lämpar sig för investerare som vill balansera risken i sin portfölj med en bred obligationsfond.</p>
<p><b>Risker</b></p> <p>Risk/avkastningsindikatorn mäter risken för kurssvängningar i den sammanslagna fonden baserat på de senaste fem årens volatilitet och placerar den i kategori <b>4</b>. Detta innebär att köpet av andelar i fonden är förenat med medelhög risk för sådana svängningar.</p>	<p><b>Risker</b></p> <p>Risk/avkastningsindikatorn mäter risken för kurssvängningar i den mottagande fonden baserat på de senaste fem årens volatilitet och placerar den i kategori <b>4</b>. Detta innebär att köpet av andelar i den mottagande fonden är förenat med medelhög risk för sådana svängningar.</p>
<p><b>Specifika risker</b></p> <p>Följande risker är i väsentlig grad relevanta för UCITS-fonden men återges inte tillräckligt av samlingsindikatorn och kan orsaka ytterligare förlust:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– motpartsrisk</li> <li>– kreditrisk</li> <li>– derivatrisk</li> <li>– händelserisk</li> <li>– likviditetsrisk</li> </ul>	<p><b>Specifika risker</b></p> <p>Följande risker är i väsentlig grad relevanta för UCITS-fonden men återges inte tillräckligt av samlingsindikatorn och kan orsaka ytterligare förlust:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– motpartsrisk</li> <li>– kreditrisk</li> <li>– derivatrisk</li> <li>– händelserisk</li> <li>– likviditetsrisk</li> <li>– Risker med Kina</li> </ul>
<p><b>Basvaluta</b></p> <p>USD</p>	<p><b>Basvaluta</b></p> <p>USD</p>

<b>Avgifter som tas ur den sammanslagna fonden</b>	<b>Avgifter som tas ur den mottagande fonden</b>
<p>Den sammanslagna fonden står för följande avgifter:</p> <ol style="list-style-type: none"><li><b>Förvaltningsavgift</b> Den förvaltningsavgift som den sammanslagna fonden betalar till förvaltningsbolaget är 0,90 % per år för P- och E-andelar, 0,60 % för C-andelar och 0,50 % för I-andelar. För Y-andelar tas ingen förvaltningsavgift ut.</li><li><b>Resultatbaserad ersättning</b> –</li><li><b>Förvaringsavgift</b> Den högsta årliga avgift som betalas till förvaringsinstitutet kommer inte att överstiga 0,125 % av den sammanslagna fondens andelsvärde, plus eventuell moms. Utöver förvaringsavgiften kan förvaringsinstitutet eller andra banker/finansinstitut få ersättning för rimliga kostnader för förvaringen av Nordea 1, SICAV:s tillgångar.</li><li><b>Administrationsavgift</b> Den sammanslagna fonden ska betala en administrationsavgift på högst 0,40 procent per år, plus eventuell moms, till administrationsombudet.</li><li><b>Insättnings- och uttagsavgifter:</b> Insättningsavgifter: Högst 3,00 % Uttagsavgifter: Ingen</li></ol>	<p>Den mottagande fonden står för följande avgifter:</p> <ol style="list-style-type: none"><li><b>Förvaltningsavgift</b> Den förvaltningsavgift som den mottagande fonden betalar till förvaltningsbolaget är högst 0,90 % per år för P- och E-andelar, högst 0,60 % för C-andelar och högst 0,50 % för I-andelar. För Y-andelar tas ingen förvaltningsavgift ut.</li><li><b>Resultatbaserad ersättning</b> –</li><li><b>Förvaringsavgift</b> Den högsta årliga avgift som betalas till förvaringsinstitutet kommer inte att överstiga 0,125 % av den mottagande fondens andelsvärde, plus eventuell moms. Utöver förvaringsavgiften kan förvaringsinstitutet eller andra banker/finansinstitut få ersättning för rimliga kostnader för förvaringen av tillgångarna tillhörande Nordea 2, SICAV.</li><li><b>Administrationsavgift</b> Den mottagande fonden ska betala en administrationsavgift på högst 0,40 procent per år, plus eventuell moms, till administrationsombudet.</li><li><b>Insättnings- och uttagsavgifter:</b> Insättningsavgifter: Högst 3,00 % Uttagsavgifter: inga</li></ol>