

## MEDDELANDE OM SAMMANSLAGNING TILL ANDELSÄGARE I

### Nordea 1 – Emerging Market Local Debt 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 Local Debt Fund** (den "**sammanslagna fonden**") med **Nordea 2, SICAV – Emerging Market Local Debt Enhanced Fund** (den "**mottagande fonden**"), ("sammanslagningen").

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

Sammanslagningen träder i kraft den **19 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 i Nordea 1, SICAV, som 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.

#### **Beslut måste tas senast den 10 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.

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 10 september 2019 kl. 15.30 CET, möjligheten att köpa eller byta andelar i den sammanslagna fonden.

Sammanläggningen 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 10 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 18 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 Local Debt Fund			Nordea 2 – Emerging Market Local Debt Enhanced Fund		
Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter*
AI - SEK	LU0891675315	0,76%	AI - SEK	LU0891675315	0,61%
BP – DKK	LU0772931597	0,76%	BP – DKK	LU0772931597	0,61%
BI - EUR	LU0772931670	0,76%	BI – EUR	LU0772931670	0,61%
BI - USD	LU0772932132	0,76%	BI – USD	LU0772932132	0,61%
BP - EUR	LU0772932488	1,30%	BP – EUR	LU0772932488	1,05%
BP - USD	LU0772933023	1,30%	BP-USD	LU0772933023	1,05%
E - EUR	LU0772933296	2,05%	E – EUR	LU0772933296	1,80%
E - USD	LU0772933452	2,05%	E – USD	LU0772933452	1,80%
HB - NOK	LU0772933965	1,25%	HB – NOK	LU0772933965	1,05%
Y – EUR	LU0994702677	0,13%	Y – EUR	LU0994702677	0,09 %

\*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. Faktabladet med basfakta för investerare ("KIID") för den mottagande fonden visar den sammanslagna fondens tidigare resultat.

## **Sammanslagningens konsekvenser för de sammanslagna 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.

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

På värderingsdagen före ikraftträdandedatumet ska förvaltningsbolaget fastställa omräkningskursen.

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.

## **III. 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 revisorn för Nordea 1, SICAV och Nordea 2, SICAV. 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 värderingsdag som föregår ikraftträdandedatumet, baserat på det andelsvärde som beräknas den 18 september 2019.

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

## **IV. Fler tillgängliga handlingar**

De sammanslagna 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).

## **V. Kostnader för sammanslagningen**

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

## **VI. Skatt**

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

## **VII. 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 9 augusti 2019

## Bilaga I – Den sammanslagna och mottagande fondens viktigaste egenskaper

<p style="text-align: center;"><b>Den sammanslagna fonden</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Nordea 1 – Emerging Market Local Debt Fund</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Den mottagande fonden</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Nordea 2 – Emerging Market Local Debt Enhanced Fund</b></p>
<p><b>Investeringsmål och placeringsinriktning</b></p> <p>Den sammanslagna 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>Den mottagande fondens mål är att ansvarsfullt investera andelsägarnas kapital. Den mottagande 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 den sammanslagna fondens totala tillgångar (exklusive kontanter) placeras i räntepapper utgivna av offentliga myndigheter, statskontrollerade bolag eller privata låntagare med säte i eller med huvuddelen av sin verksamhet i tillväxtländer. Obligationerna är utgivna i lokala valutor. Till tillväxtmarknader hör länder i Latinamerika, Östeuropa, Asien, Afrika och Mellanöstern.</p> <p>Den sammanslagna fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper via China Interbank Bond Market (CIBM) eller Bond Connect.</p> <p>Den sammanslagna fonden kan placera högst 10 % av sina totala tillgångar (exklusive kontanter) i värdepapperiserade krediter.</p> <p>Den sammanslagna fonden kan exponeras mot andra valutor än basvalutan genom investeringar och/eller kontantinnehav. Den sammanslagna fonden kan exponeras mot andra valutor än basvalutan genom investeringar och/eller kontantinnehav. Den sammanslagna fonden kommer att använda valutaexponeringen aktivt i investeringsstrategin.</p>	<p><b>Tillgångsslag</b></p> <p>Minst två tredjedelar av den mottagande fondens totala tillgångar (exklusive kontanter) placeras i räntepapper utgivna av offentliga myndigheter, statskontrollerade bolag eller privata låntagare med säte i eller med huvuddelen av sin verksamhet i tillväxtländer. Obligationerna är utgivna i lokala valutor.</p> <p>Den mottagande fonden kan placera högst 10 % av sina totala tillgångar (exklusive kontanter) i värdepapperiserade krediter.</p> <p>Den mottagande fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper via CIBM eller Bond Connect.</p> <p>Den mottagande fonden kan exponeras mot andra valutor än basvalutan genom investeringar och/eller kontantinnehav.</p> <p>Den mottagande fonden kommer att använda valutaexponeringen aktivt i investeringsstrategin.</p>
<p><b>Jämförelseindex</b> Fonden använder enbart JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified Index för att jämföra utvecklingen.</p>	<p><b>Jämförelseindex</b> Fonden använder enbart JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified Index för att jämföra utvecklingen.</p>

<p><b>Derivat</b></p> <p>Den sammanslagna fonden får placera i derivat för att uppnå en effektiv fondförvaltning eller med målet att minska risken och/eller generera ytterligare intäkter eller kapital. Det är varken kostnads- eller riskfritt att använda derivat.</p>	<p><b>Derivat</b></p> <p>Den mottagande fonden får placera i derivat för att uppnå en effektiv fondförvaltning eller med målet att minska risken och/eller generera ytterligare intäkter eller kapital. Det är varken kostnads- eller riskfritt att använda derivat.</p>
<p><b>Fondspararprofil</b></p> <p>Den sammanslagna fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.</p>	<p><b>Fondspararprofil</b></p> <p>Den mottagande fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.</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> <li>– Risker med Kina</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: USD</b></p>	<p><b>Basvaluta: USD</b></p>
<p><b>Avgifter som tas ur den sammanslagna fonden</b></p> <p>Den sammanslagna fonden står för följande avgifter:</p>	<p><b>Avgifter som tas ur den mottagande fonden</b></p> <p>Den mottagande fonden står för följande avgifter:</p>

<p>1. Förvaltningsavgift</p> <p>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.</p> <p>2. Resultatbaserad ersättning: –</p> <p>3. Förvaringsavgift</p> <p>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.</p> <p>4. Administrationsavgift</p> <p>Den sammanslagna fonden ska betala en administrationsavgift på högst 0,40 procent per år, plus eventuell moms, till administrationsombudet.</p> <p>5. Insättnings- och uttagsavgifter:</p> <p>Insättningsavgifter: Högst 3,00 %</p> <p>Uttagsavgifter: Ingen</p>	<p>1. Förvaltningsavgift</p> <p>Den förvaltningsavgift som den mottagande fonden betalar till förvaltningsbolaget är högst 0,90 % per år för P- och E-andelar, högst 0,70 % (effektivt 0,60 %) för C-andelar och högst 0,60 % (effektivt 0,50 %) för I-andelar. För Y-andelar tas ingen förvaltningsavgift ut.</p> <p>2. Resultatbaserad ersättning: –</p> <p>3. Förvaringsavgift</p> <p>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.</p> <p>4. Administrationsavgift</p> <p>Den mottagande fonden ska betala en administrationsavgift på högst 0,40 procent per år, plus eventuell moms, till administrationsombudet.</p> <p>5. Insättnings- och uttagsavgifter:</p> <p>Insättningsavgifter: Högst 3,00 %</p> <p>Uttagsavgifter: inga</p>
---	--