

## MEDDELANDE OM SAMMANSLAGNING TILL ANDELSÄGARE I

**Nordea Fund of Funds – Multi Manager Fund Balanced**

**OCH**

**Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced**

---

Härmed informeras andelsägarna i Nordea Fund of Funds – Multi Manager Fund Balanced och Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced att styrelsen för Nordea Fund of Funds ("**NFOF-styrelsen**") och styrelsen för Multi Manager Access II ("**MMA II-styrelsen**") har beslutat att slå samman Nordea Fund of Funds – Multi Manager Fund Balanced (den "**sammanslagna fonden**") med Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced (den "**mottagande fonden**") ("**sammanslagningen**").

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

Den sammanslagna fonden förvaltas av Nordea Investment Funds S.A. ("**Nordeas förvaltningsbolag**") och den mottagande fonden förvaltas av UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. ("**UBS förvaltningsbolag**").

Sammanslagningen träder i kraft den **21 november 2019** ("**ikraftträdandedatumet**").

På ikraftträdandedatumet överförs alla tillgångar och skulder i den sammanslagna fonden till den mottagande fonden baserat på andelsvärdet per andel den 20 november 2019 ("**referensdatumet**"). Som en följd av sammanslagningen upphör den sammanslagna fonden att existera och upplöses på ikraftträdandedatumet utan att försättas i 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 utan andra avgifter än de som eventuellt tas ut för att täcka avvecklingskostnader enligt nedanstående beskrivning. Detta gäller från datumet för detta meddelande till **den 12 november 2019 kl. 12.00 CET för andelsägare i den mottagande fonden** och till **den 12 november 2019 kl. 15.30 CET för andelsägare i den sammanslagna fonden** enligt nedan.

I detta meddelande beskrivs konsekvenserna av sammanslagningen som och de måste läsas noggrant. **Sammanslagningen kan påverka din skattesituation. Vårt råd till andelsägarna i den sammanslagna fonden är att kontakta professionella rådgivare beträffande sammanslagningens juridiska, ekonomiska och skattemässiga konsekvenser enligt lagarna i länderna för deras nationalitet, hemvist, säte eller bildande.**

### 1. Sammanslagningens bakgrund och möjliga fördelar

- 1.1. UBS Europe SE, som ingår i samma koncern som den mottagande fondens förvaltare, har förvärvat en del av Nordea Bank S.A:s Luxemburgbaserade private banking-verksamhet medan NFOF-styrelsen föreslår en ändring av fondutbudet genom en sammanslagning av fonderna.
- 1.2. NFOF-styrelsen anser att den sammanslagna fonden har begränsade tillväxtutsikter. Den sammanslagna fonden har minskat i storlek med mer än 30 % sedan oktober förra året, och med tanke på att den negativa trenden väntas hålla i sig framöver anses det inte längre ekonomiskt lönsamt att fortsätta driva fonden.
- 1.3. Den mottagande fonden lanserades i slutet av förra året och har därefter haft ett starkt och stabilt inflöde.
- 1.4. Den mottagande fonden har lägre årliga avgifter än den sammanslagna fonden, och sammanslagningen kommer därför innebära lägre kostnader för andelsägarna i den sammanslagna fonden.
- 1.5. Generellt sett väntas sammanslagningen innebära fördelar i form av större fondstorlek och stordriftsfördelar, vilket i sin tur väntas leda till relativt lägre framtida kostnader i förhållande till de totala nettotillgångarna.

## 2. Viktiga likheter och skillnader

### *Likheter*

- 2.1. Så som listan över de viktigaste egenskaperna i bilaga I visar, finns det flera likheter mellan fonderna vad gäller fondtyp, placeringsinriktning och riskprofil. Båda är fond-i-fonder som har exponering mot såväl räntepapper som aktier. De har en medelhög riskprofil och risk-/avkastningsindikatorn (SRRI) är för närvarande 4. Fonderna har inget jämförelseindex.
- 2.2. Den sammanslagna fondens externa förvaltare och den mottagande fondens förvaltare ingår i UBS-koncernen.

### *Skillnader*

- 2.3. Den sammanslagna fondens förvaltningsbolag är Nordeas förvaltningsbolag och den mottagande fondens är UBS förvaltningsbolag.
- 2.4. Basvalutan för den sammanslagna fonden är EUR och basvalutan för den mottagande fonden USD. Sammanslagningen innebär således att andelsägare i EUR-noterade andelsklasser i den sammanslagna fonden kommer ha valutasäkringskostnader för EUR.
- 2.5. Den sammanslagna fondens mål är kapitaltillväxt, det vill säga att öka delfondens köpkraft i måttlig takt och samtidigt godta de risker för förlust som är förenade med att uppnå målet. Den mottagande fonden fokuserar i sin tur främst på hållbara investeringar och eftersträvar att uppnå långsiktig hållbarhet och positiva effekter för miljö och samhälle och samtidigt skapa god ekonomisk avkastning.
- 2.6. Den mottagande fonden tillämpar så kallad swing pricing, som beskrivs närmare i prospektet.
- 2.7. Den sammanslagna fondens räkenskapsår slutar den 31 december varje år och den mottagande fondens den 31 juli varje år.
- 2.8. Bilaga I innehåller mer information om de båda fondernas olika egenskaper.

### 3. Konsekvenser av sammanslagningen

#### *Konsekvenser för andelsägare i den sammanslagna fonden*

3.1. Sammanslagningen är bindande för alla andelsägare i den sammanslagna fonden som inte har utövat sin rätt att sälja sina andelar i enlighet med de villkor och den tidsram som anges i avsnitt 4 nedan. Detta innebär att andelsägare i den sammanslagna fonden som inte har utövat sin rätt, blir andelsägare i den mottagande fonden och erhåller nya andelar i den mottagande fondens andelsklass enligt nedanstående tabell:

Sammanslagen fond		Mottagande fond	
Andelsklass	ISIN	Andelsklass	ISIN
MMFB-BP-EUR	LU0946760294	P-acc EUR-Hedged	LU1852198446
MMFB-BV-EUR	LU1725883364		
MMFB-HB-USD	LU0946760708	P-acc	LU1852198289
MMFB-HB-NOK	LU0946760534	P-acc NOK-hedged	LU2008288875
MMFB-HB-DKK	LU1070648693	P-acc DKK-hedged	LU2008288792
MMFB-HB-GBP	LU0946760450	P-acc GBP-hedged	LU2033265724
MMFB-HBV-GBP	LU1005849721		
MMFB-HB-SEK	LU0946760617	P-acc SEK-hedged	LU2008288529
MMFB-HB-SGD	LU1225180519	P-acc SGD-hedged	LU1852198529
MMFB-HB-CHF	LU0946760377	P-acc CHF-hedged	LU1852198362

3.2. Inga avgifter kommer att tas ut på emissionen av nya andelar i den mottagande fonden i utbyte mot andelar i den sammanslagna fonden.

3.3. Från ikraftträdandedatumet kommer andelsägare i den sammanslagna fonden att påverkas av de godtagbarhetskrav som beskrivs i den mottagande fondens prospekt. Detta gäller bland annat att andelsägare som inte (i) innehar andelarna direkt på ett UBS-konto eller (ii) som på annat vis som beslutas av UBS förvaltningsbolag, endast kommer att kunna inneha sin investering i den mottagande fonden och *inte* kommer att kunna:

- göra kompletterande insättningar i den mottagande fonden,
- byta andelar till andra fonder i Multi Manager Access II (paraplyfonden), eller
- överlåta andelar till en annan person som inte är UBS-kund.

3.4. Vid genomförandet av sammanslagningen kommer andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden inte nödvändigtvis vara detsamma som andelsvärdet per andel i den mottagande fonden. Även om det totala värdet på andelsägarnas innehav förblir detsamma, kan andelsägare i den sammanslagna fonden därför komma att få ett annat antal nya andelar i den mottagande fonden än det antal andelar de tidigare innehade i den sammanslagna fonden.

#### *Sammanslagningens konsekvenser för fonderna och deras andelsägare*

3.5. Alla kostnader till följd av sammanslagningen (utom handelskostnader) kommer att bäras av Nordeas förvaltningsbolag och/eller UBS förvaltningsbolag, däribland juridiska, rådgivnings- och redovisningsrelaterade samt andra administrativa kostnader.

- 3.6. Den sammanslagna fondens portfölj kommer att säljas och per referensdatumet utgöras av likvida medel.
- 3.7. Sammanslagningen kommer att leda till ett inflöde av likvida medel till den mottagande fonden. Därefter kommer de likvida medlen att investeras i enlighet med den mottagande fondens placeringsinriktning.
- 3.8. Sammanslagningen väntas inte ha någon väsentlig inverkan på den mottagande fondens portfölj, och det är inte tänkt att den ska ombalanseras varken före eller efter sammanslagningen.

## 4. Upphörande av handel

### För andelsägare i den sammanslagna fonden

- 4.1. Andelar i den sammanslagna fonden kan köpas **till den 12 november 2019 före kl. 15.30 CET**. Efter kl. 15.30 CET den 12 november 2019 upphör möjligheten att köpa andelar i den sammanslagna fonden.
- 4.2. Andelar i den sammanslagna fonden kan säljas **till den 12 november 2019 före kl. 15.30 CET**. Lokala transaktionsavgifter som tas ut av oberoende lokala förmedlare kan förekomma. Efter kl. 15.30 CET den 12 november 2019 upphör möjligheten att köpa eller byta andelar i den sammanslagna fonden.

### För andelsägare i den mottagande fonden

- 4.3. Andelsägare i den mottagande fonden berörs inte av att handeln i den sammanslagna fonden upphör, och andelar i den mottagande fonden kan säljas och bytas i enlighet med vad som anges i dess prospekt. Andelar i den mottagande fonden kan säljas eller bytas, utan andra avgifter än de som eventuellt tas ut för att täcka avvecklingskostnader, från datumet för detta meddelande till den 12 november 2019 kl. 12.00 CET.
- 4.4 Andelar i den mottagande fonden kan köpas under hela sammanslagningsprocessen.

## 5. Ombalansering av den sammanslagna fondens och den mottagande fondens portfölj före eller efter sammanslagningen

- 5.1. Den sammanslagna fonden väntas överföra likvida medel till den mottagande fonden. Därefter kommer de likvida medlen att investeras i enlighet med den mottagande fondens placeringsinriktning.
- 5.2. Sammanslagningen väntas inte ha någon väsentlig inverkan på den mottagande fondens portfölj, och det är inte tänkt att den ska ombalanseras varken före eller efter sammanslagningen.

## 6. Risk för utspädning av resultat

Den sammanslagna fondens tillgångar kommer att säljas före ikraftträdandedatumet, och sammansättningen av den sammanslagna fondens portfölj kommer således att påverkas väsentligt av sammanslagningen. Sammanslagningen kan innebära en risk för utspädning av resultatet som en följd av omstruktureringen av den sammanslagna fondens portfölj.

## 7. Kriterier för värdering av tillgångarna och skulderna för att beräkna omräkningskursen

- 7.1. Nordeas förvaltningsbolag beräknar andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden, medan UBS förvaltningsbolag (eller dess representant) beräknar andelsvärdet per andel i den mottagande fonden

på referensdatumet. UBS förvaltningsbolag (eller dess representant) beräknar omräkningskursen på grundval av andelsvärdet per andel i den sammanslagna och i den mottagande fonden.

7.2. De bestämmelser avseende beräkningen av andelsvärdet som anges i bolagsordningen och i prospektet för Nordea Fund of Funds gäller vid fastställandet av värdet på tillgångarna och skulderna i den sammanslagna fonden i syfte att beräkna omräkningskursen.

7.3. De bestämmelser avseende beräkningen av andelsvärdet som anges i bolagsordningen och i prospektet för Multi Manager Access II gäller vid fastställandet av värdet på tillgångarna och skulderna i den mottagande fonden i syfte att beräkna omräkningskursen. Metoden Single Swing Pricing beskrivs i prospektet för Multi Manager Access II och tillämpas enligt pro rata-metoden för alla kontantpositioner av de tillgångar som ska slås samman med den mottagande fonden, förutsatt att nivån överstiger det tröskelvärde som definieras för den mottagande fonden.

## 8. Beräkningsmetod för omräkningskursen

8.1. Antalet nya andelar i den mottagande fonden som ska emitteras till varje andelsägare beräknas utifrån en omräkningskurs som i sin tur beräknas på grundval av andelsvärdet för andelarna i den sammanslagna och i den mottagande fonden. De aktuella andelarna i den sammanslagna fonden kommer sedan att ogiltigförklaras.

8.2. Omräkningskursen kommer att beräknas enligt följande:

- Andelsvärdet per andel i den relevanta andelsklassen i den sammanslagna fonden divideras med andelsvärdet per andel i den motsvarande andelsklassen i den mottagande fonden.
- Det tillämpliga andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden och andelsvärdet per andel i den mottagande fonden kommer att vara de som gäller på referensdatumet.

8.3. Inga avgifter kommer att tas ut på emissionen av nya andelar i den mottagande fonden i utbyte mot andelar i den sammanslagna fonden.

8.4. Ingen kontant betalning ska göras till andelsägare i utbyte mot andelarna.

## 9. Fler tillgängliga handlingar

9.1. Från sätet för Nordeas förvaltningsbolag kan andelsägare i den sammanslagna fonden erhålla nedanstående handlingar. Detsamma gäller andelsägare i den mottagande fonden, som kan erhålla följande handlingar från sätet för UBS förvaltningsbolag:

- en kopia av revisionsberättelsen där de kriterier som antagits för värderingen av tillgångar och eventuella skulder, beräkningsmetod för omräkningskursen och själva omräkningskursen valideras
- prospektet och
- faktabladen.

9.2. Andelsägare i den sammanslagna fonden påminns om vikten av att läsa den mottagande fondens faktablad innan de fattar beslut i fråga om sammanslagningen. Faktabladen till den mottagande fonden finns också på <https://www.ubs.com/lu/en/asset-management/distribution-partners/funds-prices/kiid.html>

## 10. Skatt

Andelsägare i den sammanslagna fonden och den mottagande fonden bör rådgöra med sina skatterådgivare vad gäller de skattemässiga konsekvenserna av den planerade sammanslagningen.

## 11. Ytterligare information

Andelsägare som har frågor om ovanstående förändringar bör ta kontakt med sin ekonomiska rådgivare eller kundservice vid Nordeas förvaltningsbolag på telefonnummer: +352 27 86 51 00.

Med vänliga hälsningar

För NFOF-styrelsen och MMA II-styrelsen

den 7 oktober 2019

## Bilaga I

### Den sammanslagna och mottagande fondens viktigaste egenskaper

Den sammanslagna fonden	Den mottagande fonden
<p><b>Förvaltningsmål</b></p> <p>Den sammanslagna fondens mål är kapitaltillväxt, det vill säga att öka den sammanslagna fondens köpkraft i måttlig takt och samtidigt godta de risker för förlust som är förenade med att uppnå detta mål.</p>	<p><b>Förvaltningsmål</b></p> <p>Den mottagande fondens mål är att försöka uppnå långsiktig realavkastning genom att investera i UCI eller hållbarhetsinriktade fonder, där de senare avser kombinera målet att uppnå långsiktig hållbarhet och positiva effekter för miljö och samhälle med att skapa en god ekonomisk avkastning.</p>
<p><b>Placeringsinriktning</b></p> <p>Den sammanslagna fonden investerar sina nettotillgångar i andra målfonder av öppen typ. Den sammanslagna fonden investerar mellan 30 och 70 % av sitt andelsvärde i aktiefonder. Återstoden av portföljen kommer att vara investerad i målfonder som främst investerar i räntepapper, kontanter och andra överlåtbara värdepapper. Dessutom kan den sammanslagna fonden försöka ta vara på marknadsmöjligheter genom att exempelvis investera i land- eller branschspecifika fonder, däribland i börsnoterade fonder. Den sammanslagna fonden kan välja mellan ett mycket stort antal värdepappersfonder i syfte att skapa en portfölj som erbjuder bästa tänkbara balans mellan risk och avkastning. Portföljens sammansättning beror på förvaltarens marknadsförväntningar och speglar hela tiden den rekommenderade sammansättningen av tillgångar med en viss riskprofil.</p>	<p><b>Placeringsinriktning</b></p> <p>Den mottagande fonden investerar diversifierat världen över i räntor och aktier. Den mottagande fonden kan placera upp till 100 % av sina nettotillgångar i UCI. I likviditetssyfte kan den mottagande fonden också inneha penningmarknadsinstrument, kontanter och likvida medel.</p>
<p><b>Derivat och tekniker</b></p> <p>Den sammanslagna fonden får placera i derivat i säkringssyfte (för att minska risken) eller för att uppnå en effektiv fondförvaltning.</p>	<p><b>Derivat och tekniker</b></p> <p>Den mottagande fonden kan använda derivat som kan minska eller öka investeringsrisken (t.ex. risken för en motparts betalningsförsummelse).</p>
<p><b>Lämplighet och investeringsprofil</b></p> <p>Den sammanslagna fonden passar investerare med medelhög riskprofil som betraktar investeringsfonder som ett lämpligt sätt att ta del av kapitalmarknadens utveckling. Investeraren önskar en viss stabilitet och högre genomsnittlig avkastning.</p>	<p><b>Lämplighet och investeringsprofil</b></p> <p>Den mottagande fonden passar investerare som vill ha exponering mot värdepapper med en hållbar profil.</p> <p>Den mottagande fonden är lämplig för investerare som har råd att ta de risker som är förknippade med placeringen, som har en långsiktig placeringshorisont och vill investera i en brett diversifierad värdepappersportfölj.</p>

<p><b>Riskinformation</b> Risk/avkastningsindikatorn mäter risken för kurssvängningar i den sammanslagna fonden baserat på de senaste fem årens volatilitet och placerar den i kategori 4. Detta innebär att köpet av andelar i fonden är förenat med medelhög risk för sådana svängningar. Innan du investerar i den sammanslagna fonden ska du noga läsa avsnittet med riskinformation i prospektet med särskilt fokus på följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Motpartsrisk</li> <li>• Derivatrisk</li> <li>• Händelserisk</li> <li>• Likviditetsrisk</li> </ul>	<p><b>Riskinformation</b> Risk/avkastningsindikatorn mäter risken för kurssvängningar i den mottagande fonden baserat på de senaste fem årens volatilitet och placerar den i kategori 4. Detta innebär att köpet av andelar i fonden är förenat med medelhög risk för sådana svängningar. Den mottagande fonden kan påverkas av betydande svängningar. Några av de faktorer som kan utlösa svängningar eller påverka deras omfattning är:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Förändringar som påverkar specifika företag</li> <li>• Ränteändringar</li> <li>• Valutaförändringar</li> <li>• Förändringar i priset på råvaror och energiresurser</li> <li>• Förändringar i ekonomiska faktorer såsom sysselsättning, offentlig konsumtion och skuldsättning samt inflation</li> <li>• Förändringar i regelverken</li> <li>• Förändringar i investerarnas förtroende för vissa tillgångsklasser (t.ex. aktier) samt marknader, länder, industrier och sektorer.</li> <li>• Förändringar i utlåningsräntor för olika värdepapper</li> </ul>
<p><b>Förvaltare:</b> Nordea Investment Management AB</p> <p><b>Jämförelseindex:</b> Ingen</p> <p><b>Basvaluta:</b> EUR</p>	<p><b>Förvaltare:</b> UBS Switzerland AG</p> <p><b>Jämförelseindex:</b> Ingen</p> <p><b>Basvaluta:</b> USD</p>
<p><b>Avgifter och utgifter</b></p> <p>1. Resultatbaserad ersättning</p> <p>–</p> <p>2. Insättnings- och uttagsavgifter:</p> <p>Insättningsavgifter: Högst 2,00 % Uttagsavgifter: Högst 1,00 %</p>	<p><b>Avgifter och utgifter</b></p> <p>1. Resultatbaserad ersättning</p> <p>–</p> <p>2. Insättnings- och uttagsavgifter:</p> <p>Insättningsavgifter: Högst 6,00 % Uttagsavgifter: Ingen</p>



3. Årliga avgifter			3. Årliga avgifter		
Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter
MMFB-BP-EUR	LU0946760294	2,09 %			
MMFB-BV-EUR	LU1725883364	2,26 %	P-acc EUR-Hedged	LU1852198446	1,77 %
MMFB-HB-USD	LU0946760708	2,09 %	P-acc	LU1852198289	1,77 %
MMFB-HB-NOK	LU0946760534	2,10 %	P-acc NOK-hedged	LU2008288875	1,77 %*
MMFB-HB-DKK	LU1070648693	2,09 %	P-acc DKK-hedged	LU2008288792	1,77 %*
MMFB-HB-GBP	LU0946760450	2,10 %	P-acc GBP-hedged	LU2033265724	1,77 %*
MMFB-HBV-GBP	LU1005849721	2,10 %			
MMFB-HB-SEK	LU0946760617	2,10 %	P-acc SEK-hedged	LU2008288529	1,77 %*
MMFB-HB-SGD	LU1225180519	2,07 %	P-acc SGD-hedged	LU1852198529	1,76 %
MMFB-HB-CHF	LU0946760377	2,08 %	P-acc CHF-hedged	LU1852198362	1,77 %

\*Uppskattade årliga avgifter