

## MEDDELANDE TILL ANDELSÄGARE OCH AKTIEÄGARE OM SAMMANSLAGNINGEN AV

### Nordea International Fund – Obligationsinvest Sub-fund och Nordea 1 – Swedish Bond Fund

---

Vi vill informera om att Nordea Investment Funds S.A. ("förvaltningsbolaget") i sin roll som förvaltningsbolag för Nordea International Fund, och styrelsen för Nordea 1, SICAV, har beslutat att slå samman delfonden Nordea International Fund – Obligationsinvest (den "sammanslagna fonden") med Nordea 1 – Swedish Bond Fund (den "mottagande fonden") ("sammanslagningen").

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

Sammanslagningen genomförs den 11 september 2024 ("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 i den sammanslagna fonden och aktieägare i den mottagande fonden som godkänner de föreslagna ändringarna i detta meddelande behöver inte vidta några åtgärder.

Andelsägare i den sammanslagna fonden och andelsägare i den mottagande fonden som inte samtycker till sammanslagningen har rätt att begära inlösen eller byte av sina andelar utan kostnad från och med dagen för meddelandet till den 5 september 2024 före kl. 15.30 CET, förutsatt att eventuella byten av andelar sker under samma paraply, dvs. inom paraplyfonden Nordea International Fund respektive inom Nordea 1, SICAV och enligt vad som beskrivs närmare i avsnitt 5.

I detta meddelande beskrivs sammanslagningens konsekvenser som måste läsas noggrant.

**Sammanslagningen kan påverka din skattesituation. Vårt råd till andelsägarna i den sammanslagna fonden och den mottagande 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. Bakgrund till sammanslagningen

- 1.1. Fonderna följer samma investeringsprocess och det finns en hög grad av likheter mellan fonderna i allmänhet och mer specifikt avseende *bland annat* mål, placeringsinriktning, strategi, investerarlämplighet och förhållningssätt till ansvarsfulla investeringar.
- 1.2. Delfonder i Nordea International Fund, och därmed den sammanslagna fonden, är huvudsakligen tillgängliga för kunder i Sverige och har inte utformats för bred europeisk distribution, medan delfonder i Nordea 1, SICAV, och därmed den mottagande fonden, enkelt kan göras tillgängliga för bred europeisk distribution. Det finns en efterfrågan på fondernas strategi utanför Sverige, men den mottagande fondens begränsade storlek gör det svårt för kunderna att investera betydande belopp. Därför anser vi att paraplybolaget Nordea 1, SICAV är ett bättre paraply för den sammanslagna fonden, och det förväntas att fondernas tillgångar kommer växa som en följd av detta.
- 1.3. Genom sammanslagningen utökas den mottagande fondens förvaltade kapital och fondstorlek, vilket på längre sikt väntas attrahera ytterligare investerare.
- 1.4. Mot den bakgrunden anser förvaltningsbolaget för den sammanslagna fonden och styrelsen för den mottagande fonden att sammanslagningen är i linje med andelsägarnas och aktieägarnas bästa intresse.

## **2. Förväntade konsekvenser för andelsägare i den sammanslagna fonden**

- 2.1. Genom sammanslagningen överförs alla tillgångar och skulder i den sammanslagna fonden till den mottagande fonden, och på ikraftträdandedatumet upplöses den sammanslagna fonden utan likvidation.
- 2.2. Sammanslagningen är bindande för alla andelsägare som inte har utnyttjat sin rätt att lösa in eller byta sina andelar enligt de villkor och inom den tidsram som beskrivs i avsnitt 5.
- 2.3. Den sammanslagna fonden är en delfond i en FCP, det vill säga en värdepappersfond inrättad av ett förvaltningsbolag där investerarna erhåller andelar i en FCP genom att ingå avtal med förvaltningsbolaget. Den mottagande fonden är en delfond i en SICAV, det vill säga en öppen värdepappersfond som är bolagsrättsligt bildad med rörligt aktiekapital och där investerarna erhåller andelar. Därmed kommer andelsägare i den sammanslagna fonden som inte har utövat sin rätt att avgiftsfritt lösa in sina andelar att bli andelsägare i den mottagande fonden och erhålla andelar i motsvarande andelsklass i den mottagande fonden med de förvaltningsavgifter och andra administrativa avgifter, driftskostnader eller transaktionskostnader som tas ut varje år och de riskindikatorer som anges nedan.
- 2.4. De nya andelsägarna kommer erhålla andelar i den mottagande fonden enligt illustrationen nedan, där godtagbara investerare i CAP-SEK-andelsklassen i den sammanslagna fonden kommer erhålla antingen BP-SEK- eller BQ-SEK-andelsklassen i den mottagande fonden.

Andelsklass	ISIN	Förvaltning savgifter och andra administrati va kostnader eller rörelsekost nader	Transaktionsk ostnader	S RI	Andelsklass	ISIN	Förvaltning savgifter och andra administrati va kostnader eller rörelsekost nader	Transaktionsk ostnader	S RI
Delfonden Obligation sinvest CAP-SEK	LU00879 41976	0,71 %	0,26 %	2	Swedish Bond Fund BP-SEK	LU00643 20186	0,85 %	0,26 %	2
Delfonden Obligation sinvest CAP-SEK	LU00879 41976	0,71 %	0,26 %	2	Swedish Bond Fund BQ-SEK	LU28329 64824	0,63 %	0,26 %	2
Delfonden Obligation sinvest Y- SEK	LU23996 93998	0,02 %	0,26 %	2	Swedish Bond Fund Y-SEK	LU28329 65045	0,06 %	0,26 %	2

2.5. I enlighet med avsnitt 6 kommer andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden inte nödvändigtvis att vara detsamma som andelsvärdet per andel i den mottagande fonden. Detta innebär att även om det totala värdet på andelsägarnas innehav förblir detsamma kan andelsägare i den sammanslagna fonden erhålla ett annat antal nya aktier i den mottagande fonden än det antal andelar de hade i den sammanslagna fonden.

2.6. De största likheterna och skillnaderna mellan den sammanslagna fonden och den mottagande fonden beskrivs i bilaga I till detta meddelande. Framför allt är fonderna likartade när det gäller mål, strategi, integrering av hållbarhetsrisk, investerarlämplighet och jämförelseindex. Vidare är fondernas placeringsinriktningar likartade enligt vilka båda fonderna huvudsakligen placerar i svenska obligationer och minst två tredjedelar av de totala tillgångarna i obligationer, instrument eller värdepapper utgivna av svenska emittenter.

2.7. Beträffande skillnader mellan fonderna består den främsta i att den sammanslagna fonden är en FCP medan den mottagande fonden är en SICAV. Vad detta innebär beskrivs närmare under punkt 2.3 ovan. Dessutom finns det färre risker som specifikt anges i förhållande till den mottagande fonden, och den sammanslagna fonden kan använda återköpstransaktioner för att förvalta sin portfölj medan inga sådana affärstransaktioner görs av den mottagande fonden. I praktiken har dock inga återköpstransaktioner använts av den sammanslagna fonden.

2.8. Förfaranden som rör bland annat 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.

### 3. Förväntade konsekvenser för andelsägare i den mottagande fonden

3.1. Efter sammanslagningen kommer andelsägare i den mottagande fonden fortsätta att inneha samma andelar som tidigare och de rättigheter som hör till sådana andelar kommer inte att ändras. Sammanslagningen har ingen inverkan på den mottagande fondens avgiftsstruktur, och innebär inte några ändringar när det gäller bolagsordningen eller prospektet för Nordea 1, SICAV. Den kommer inte heller medföra några ändringar av den mottagande fondens faktablad med basfakta för investerare.

3.2. När sammanslagningen genomförts kommer den mottagande fondens totala andelsvärde att öka till följd av överlåtelsen av den sammanslagna fondens tillgångar och skulder. Andelsägare i den mottagande fonden kommer inte att bära några kostnader för sammanslagningen.

#### **4. Förväntad inverkan på portföljen**

4.1. I den mån det är möjligt, och i andelsägarnas bästa intresse, ska innehaven i den sammanslagna fonden överföras till den mottagande fonden. Innehav som av olika orsaker inte kan överföras kommer att säljas före ikraftträdandedatumet och överföras i kontanter till den mottagande fonden. Detta kan påverka den sammanslagna fondens portfölj och resultat.

4.2. De likvida medel som ska överföras från den sammanslagna till den mottagande fonden ska investeras i enlighet med den mottagande fondens placeringsinriktning. När det gäller den mottagande fondens portfölj väntas ingen ombalansering ske.

#### **5. Upphörande av handel**

5.1. Andelar i den sammanslagna fonden kan tecknas fram till kl. 15.30 CET den 5 september 2024. Andelar i den sammanslagna fonden kan lösas in eller bytas ut kostnadsfritt från och med dagen för detta meddelande till och med kl. 15.30 CET den 5 september 2024, förutsatt att eventuella byten av andelar sker inom samma paraplyfond, dvs. inom paraplyfonden Nordea International Fund. På eller efter klockslaget 15.30 CET den 5 september 2024 upphör möjligheten att teckna, byta och lösa in andelar i den sammanslagna fonden.

5.2. Aktieägare i den mottagande fonden kommer inte att påverkas av att möjligheten till insättningar och uttag i den sammanslagna fonden upphör.

5.3. Andelar i den mottagande fonden kan lösas in eller bytas ut kostnadsfritt från och med dagen för detta meddelande till kl. 15.30 CET den 5 september 2024, förutsatt att eventuella byten av andelar sker inom samma paraplyfond, dvs. inom paraplyfonden Nordea 1. På eller efter klockslaget 15.30 CET den 5 september 2024 upphör möjligheten för andelsägare att lösa in eller byta andelar utan kostnad.

5.4. Rätten för andelsägare i den sammanslagna fonden och i den mottagande fonden att lösa in eller byta andelar utan kostnad kan begränsas av transaktionsavgifter som tas ut av lokala mellanhänder som är oberoende av förvaltningsbolaget och Nordea 1, SICAV.

#### **6. Värdering och omräkningskurs**

6.1. På bankdagen före ikraftträdandedatumet kommer förvaltningsbolaget beräkna andelsvärdet per andelsklass och fastställa omräkningskursen.

6.2. De regler som fastställs i den sammanslagna fondens och den mottagande fondens förvaltningsbestämmelser, bolagsordning och prospekt avseende beräkningen av andelsvärdet gäller vid fastställandet av värdet på tillgångarna och skulderna i den sammanslagna fonden och i den mottagande fonden.

6.3. Antalet nya aktier i den mottagande fonden som ska emitteras till varje aktieägare beräknas utifrån en omräkningskurs, som i sin tur beräknas på grundval av andelsvärdet för andelarna och aktierna i fonderna. Andelarna i den sammanslagna fonden kommer sedan att ogiltigförklaras.

6.4. Omräkningskursen beräknas enligt följande:

- Andelsvärdet per andel i den aktuella andelsklassen i den sammanslagna fonden divideras med substansvärdet per aktie i motsvarande klass i den mottagande fonden.

- Det tillämpliga andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden och substansvärdet per aktie i den mottagande fonden kommer vara de som fastställts på bankdagen före ikraftträdandedatumet.

6.5. Inga avgifter kommer att tas ut vid emitteringen av nya aktier i den mottagande fonden i utbyte mot andelar i den sammanslagna fonden.

6.6. Eventuella ackumulerade intäkter i den sammanslagna fonden kommer att inkluderas i den sammanslagna fondens slutgiltiga andelsvärde samt vägas in i andelsvärdet för aktuell andelsklass i den mottagande fonden efter ikraftträdandedatumet.

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

## 7. Fler tillgängliga handlingar

7.1. Som andelsägare i den sammanslagna fonden bör du noggrant läsa faktablad och prospekt för den mottagande fonden innan du fattar beslut i fråga om sammanslagningen. Prospekt och faktablad kan erhållas utan kostnad på [nordea.lu](http://nordea.lu) eller på begäran även från bolagets säte.

7.2. En kopia av revisionsberättelsen där de kriterier som antagits för värderingen av tillgångar och eventuella skulder, beräkningsmetod för omräkningskursen och själva omräkningskursen kan kostnadsfritt erhållas på begäran vid förvaltningsbolagets säte.

## 8. Kostnader för sammanslagningen

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

## 9. Skatt

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

## 10. Ytterligare information

Professionella och institutionella andelsägare som har eventuella frågor om sammanslagningen bör kontakta sina ordinarie professionella rådgivare eller förmedlare, eller den lokala kundtjänsten via [nordea.lu](http://nordea.lu) eller på [nordeafunds@nordea.com](mailto:nordeafunds@nordea.com). Privata investerare som har frågor om sammanslagningen bör kontakta sin vanliga finansiella rådgivare

Med vänlig hälsning,  
För förvaltningsbolaget och styrelsen för Nordea 1, SICAV

den 5 augusti 2024

## Bilaga I

### Den sammanslagna och mottagande fondens viktigaste egenskaper

Den sammanslagna fonden	Den mottagande fonden
<p><b>Mål</b> Den sammanslagna fondens mål är att uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.</p>	<p><b>Mål</b> Den mottagande fondens mål är att uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.</p>
<p><b>Placeringsinriktning</b> Den sammanslagna fonden investerar främst i svenska obligationer.  Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av den sammanslagna fondens totala tillgångar i obligationer och penningmarknadsinstrument som är noterade i SEK och utfärdade av offentliga myndigheter eller företag med högt kreditbetyg och säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Sverige.  Den större delen av valutaexponeringen är säkrad till basvalutan, men den sammanslagna fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.</p>	<p><b>Placeringsinriktning</b> Den mottagande fonden investerar främst i svenska obligationer.  Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av den mottagande fondens totala tillgångar i räntepapper som är utfärdade av offentliga myndigheter eller av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Sverige.  Den främsta valutaexponeringen är mot basvalutan, men den mottagande fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.</p>
<p><b>Jämförelseindex</b> OMRX Treasury Bond 1 - 30 Years Index Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Den sammanslagna fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.</p>	<p><b>Jämförelseindex</b> OMRX Treasury Bond 1 – 30 Years Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Den mottagande fondens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets riskegenskaper.</p>
<p><b>Derivat och tekniker</b> <b>Derivat:</b> Den sammanslagna fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken), för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Läs avsnittet ”<b>Derivat som fonderna får använda</b>” i prospektet.  <b>Användningen av TRS:</b> Förväntas inte.  <b>Tekniker och instrument:</b> Användning av återköpstransaktioner (% av totala tillgångar): 0–5 % förväntad nivå; 10 % högst.  Som svar på marknadsförhållanden kan fonden ingå omvända repor, i de fall fonden innehar en obligation som är föremål för ovanligt stor efterfrågan och kan gynnas av prisskillnaden på marknaden för omvända repor, i syfte att uppnå extra avkastning till låg risk.  Läs mer i avsnittet om ”<b>information om användning av SFT</b>” i prospektet.</p>	<p><b>Derivat och tekniker</b> <b>Derivat:</b> Den mottagande fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken), för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Läs avsnittet ”<b>Derivat som fonderna får använda</b>” i prospektet.  <b>Användningen av TRS:</b> Förväntas inte.  <b>Tekniker och instrument:</b> Användning; förväntas inte</p>

<p><b>Strategi</b></p> <p>Inom ramen för en aktiv förvaltning av den sammanslagna fondens portfölj väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.</p> <p>Den sammanslagna fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.</p> <p>Den sammanslagna fonden investerar delvis i hållbara investeringar.</p> <p>Den sammanslagna fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I i prospektet.</p>	<p><b>Strategi</b></p> <p>Inom ramen för en aktiv förvaltning av den mottagande fondens portfölj väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.</p> <p>Den mottagande fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.</p> <p>Den mottagande fonden investerar delvis i hållbara investeringar.</p> <p>Den mottagande fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I i prospektet.</p>
<p><b>Investerarinformation</b></p> <p><b>Lämplighet:</b> Den sammanslagna fonden är lämplig för alla typer av investerare genom alla distributionskanaler.</p> <p><b>Investerarprofil:</b> Investerare som förstår riskerna med den sammanslagna fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.</p> <p>Den sammanslagna fonden kan vara lämplig för investerare som:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• är ute efter en god värdeutveckling</li> <li>• vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar</li> <li>• är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader</li> </ul>	<p><b>Investerarinformation</b></p> <p><b>Lämplighet:</b> Den mottagande fonden är lämplig för alla typer av investerare genom alla distributionskanaler.</p> <p><b>Investerarprofil:</b> Investerare som förstår riskerna med den mottagande fonden och avser behålla sin investering i minst 3 år.</p> <p>Den mottagande fonden kan vara lämplig för investerare som:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• är ute efter en god värdeutveckling</li> <li>• vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar</li> <li>• vill ha en exponering mot utvecklade obligationsmarknader.</li> </ul>
<p><b>Riskinformation</b></p> <p>Läs noga avsnittet ”<b>Riskinformation</b>” i prospektet innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Koncentration</li> <li>• Säkerställda obligationer</li> <li>• Krediter</li> <li>• Derivat</li> <li>• Säkring</li> <li>• Räntor</li> </ul> <p><b>Integrering av hållbarhetsrisker</b></p> <p>Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.</p> <p>Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.</p>	<p><b>Riskinformation</b></p> <p>Läs noga avsnittet ”<b>Riskinformation</b>” innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Koncentration</li> <li>• Räntor</li> <li>• Derivat</li> </ul> <p><b>Integrering av hållbarhetsrisker</b></p> <p>Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.</p> <p>Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.</p> <p>Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet</p>



<p>Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.</p> <p>Läs mer i avsnitten "<b>Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder</b>" och "<b>Riskinformation</b>" i prospektet.</p> <p><b>Riskindikator: 2</b></p> <p><b>Beräkningsmetod för global exponering:</b> Åtagandebaserad metod</p>	<p>väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.</p> <p>Läs mer i avsnitten "<b>Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder</b>" och "<b>Riskinformation</b>" i prospektet.</p> <p><b>Riskindikator: 2</b></p> <p><b>Beräkningsmetod för global exponering:</b> Åtagandebaserad metod.</p>
<p><b>SFDR-relaterad information</b> Den sammanslagna fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 20 % hållbara investeringar.</p>	<p><b>SFDR-relaterad information</b> Den mottagande fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 20 % hållbara investeringar.</p>
<p><b>Förvaltare:</b> Nordea Investment Management AB <b>Basvaluta:</b> SEK</p>	<p><b>Förvaltare:</b> Nordea Investment Management AB <b>Basvaluta:</b> SEK</p>
<p><b>Avgifter som tas ur den sammanslagna fonden</b></p> <p><b>Förvaltningsavgifter och andra administrativa avgifter eller driftskostnader som tas ut varje år</b> Se stycke 2.4 ovan</p> <p><b>Transaktionskostnader</b> Se stycke 2.4 ovan</p> <p><b>Resultatbaserad avgift</b> Ingen</p> <p><b>Insättnings- och uttagsavgifter</b> Insättningsavgift: Ingen Uttagsavgift: Ingen</p> <p>Distributionsavgift: Ingen</p>	<p><b>Avgifter som tas ur den mottagande fonden</b></p> <p><b>Förvaltningsavgifter och andra administrativa avgifter eller driftskostnader som tas ut varje år</b> Se stycke 2.4 ovan</p> <p><b>Transaktionskostnader</b> Se stycke 2.4 ovan</p> <p><b>Resultatbaserad avgift</b> Ingen</p> <p><b>Insättnings- och uttagsavgifter</b> Insättningsavgift: Ingen Uttagsavgift: Ingen</p> <p>Distributionsavgift: Ingen</p>