

TIL DEG SOM ER ANDELSEIER I NORDEA PRIVATE BANKING OBLIGASJON

INFORMASJON OM FUSJON MELLOM VERDIPAPIRFONDET NORDEA PRIVATE BANKING OBLIGASJON OG NORDEA OBLIGASJON III FUND (ANDELSKLASSE C VEKST NOK)

1. Bakgrunn

Styret i Nordea Funds Ltd. ("Forvaltningsselskapet" eller "Nordea Funds") har behandlet og besluttet at det finskregistrerte verdipapirfondet Nordea Private Banking Obligasjon (overdragende fond) skal fusjonere med det finskregistrerte verdipapirfondet Nordea Obligasjon III C vekst NOK (overtakende fond).

Fusjonsavtalen innebærer at alle rettigheter og forpliktelser i Nordea Private Banking Obligasjon vil bli overført til Nordea Obligasjon III C vekst NOK ved gjennomføring av fusjonen. Andelseier i Nordea Private Banking Obligasjon vil motta andeler i Nordea Obligasjon III C vekst NOK (som er en andelsklasse i verdipapirfondet Nordea Obligasjon III Fund), tilsvarende verdien av sine andeler i Nordea Private Banking Obligasjon på siste kursfastsettelse før fusjonstidspunktet. Som andelseier i Nordea Private Banking Obligasjon vil du ikke bli berørt av fusjonen på annen måte enn at du vil opphøre å være andelseier i Nordea Private Banking Obligasjon og i stedet bli andelseier i Nordea Obligasjon III C vekst NOK. Opptjente inntekter i fondene prises daglig inn i fondets verdi, slik at verdien av opptjente inntekter hensyntas ved beregning av bytteforholdet mellom fondene. Nordea Private Banking Obligasjon vil oppløses som en konsekvens av fusjonen med Nordea Obligasjon III C vekst NOK.

Både Nordea Private Banking Obligasjon og Nordea Obligasjon III C vekst NOK forvaltes av Nordea Funds. Finske tilsynsmyndigheter (FIN-FSA) har gitt tillatelse til fusjonen.

På bakgrunn av informasjonen du mottar i dette informasjonsskrivet skal du kunne foreta en velfundert vurdering av fusjonen, inkludert dine rettigheter som følge av fusjonen. Konsekvenser og rettigheter for deg som andelseier i Nordea Private Banking Obligasjon fremgår nedenfor under punkt 3 Konsekvenser og punkt 4 Rettigheter.

I forbindelse med gjennomføringen av fusjonen vil Nordea Private Banking Obligasjon være åpent for tegning og innløsning frem til kl. 10.00, 14. mai 2024. Alle tegninger og innløsninger i overdragende fond vil være suspendert (stengt) fra kl. 10.00 14. mai 2024 og til og med at fusjonen er gjennomført. Fusjonen er planlagt gjennomført 17. mai 2024. Årsak til suspensjonen er å sikre riktig markedsverdi etter gjeldende oppgjørssykluser for verdipapirfond i Nordea.

Vi anbefaler deg å lese vedlagte nøkkelinformasjon til Nordea Obligasjon III C vekst NOK (overtakende fond).

2. Begrunnelse for fusjonen

Den foreslåtte fusjonen av verdipapirfondene har som mål å redusere operasjonell risiko, skape synergier i fondsadministrasjonen og ha effektive prosesser for å levere høyere kvalitet i forvaltningen av verdipapirfondene. Nordea Obligasjon III C vekst NOK vil ha samme eller (så nært som mulig) lignende investeringsstrategi, og samme investeringsforvalter, som Nordea Private Banking Obligasjon. Fusjonen forventes ikke å ha noen vesentlig endring i forventet avkastning, risikoprofil, forvaltningshonorar/løpende gebyrer eller bærekraftsfaktorer.

På bakgrunn av ovennevnte ønsker Nordea Funds å fusjonere Nordea Private Banking Obligasjon med Nordea Obligasjon III C vekst NOK, med sistnevnte som overtakende fond.

3. Konsekvenser for andelseiere

3.1 *Kostnader*

Som andelseier i Nordea Private Banking Obligasjon vil hverken du eller Nordea Private Banking Obligasjon bli påført administrative kostnader i forbindelse med fusjonen.

Både Nordea Private Banking Obligasjon og Nordea Obligasjon III C vekst NOK belastes forvaltningsprovisjon på 0,25 prosent p.a., dette fremgår også av fondenes nøkkelinformasjonsdokumenter. Ingen av fondene belaster andelseierne tegnings- eller innløsningsgebyr.

3.2 *Investeringsstrategi*

Nordea Private Banking Obligasjon er et rentefond som i likhet med Nordea Obligasjon III C vekst NOK har som formål å gi en bred eksponering til det norske rentemarkedet. Fondets investeringsmål er å gi investorer langsiktig verdivekst. Fondet er et aktivt forvaltet rentefond med fokus på norske renteinstrumenter.

3.3 *Forventet avkastning og risiko*

Det legges til grunn at avkastningspotensialet i Nordea Private Banking Obligasjon (overdragende fond)/Nordea Obligasjon III C vekst NOK (overtakende fond) ikke vil bli endret som følge av fusjonen. Det er heller ikke forventet mulig resultatsvikt som følge av den foreslåtte fusjonen.

Begge fondene har score 2 i risiko- og avkastningsindikator i nøkkelinformasjonsdokumentet.

3.4 *Finsk skatt*

Beskatning av fusjonen

Fusjonen gjennomføres i samsvar med reglene i den finske verdipapirfondlov kapittel 16, og kvalifiserer dermed som en skattenøytral fusjon iht. finsk skattelov § 52 a-b. Dette innebærer i hovedsak følgende for andelseierne som deltar i fusjonen:

- Andelseiere som deltar i fusjonen skattlegges ikke for latente gevinster eller tap på sine andeler i det overdragende fondet; og
- Andelseieres skattemessige inngangsverdi på andelene i det overdragende fondet som opphører ved gjennomføringen av fusjonen, videreføres på andelene som mottas i det overtakende fondet.

Dersom du som andelseier benytter deg av retten til gebyrfri innløsning fremfor å delta i fusjonen, vil dette være å betrakte som en skattemessig realisasjon av dine fondsandeler.

Beskatning som andelseier i det overtakende fondet

I Nordea Obligasjon III C vekst NOK akkumuleres inntekter og gevinster, og det foretas ingen utdelinger fra fondet i løpet av året. Fondets verdiøkning kommer til beskatning ved innløsning av fondsandelen.

3.5 *Periodisk rapportering*

Fusjonen vil ikke medføre endringer i den periodiske rapportering du som andelseier mottar, da samme regelverk gjelder for Nordea Private Banking Obligasjon og Nordea Obligasjon III C vekst NOK.

Fusjonen er, basert på ovennevnte, vurdert å være i andelseiernes interesse.

4. Rettigheter for deg som andelseier i Nordea Private Banking Obligasjon

Når det gjelder fremgangsmåten for fusjonen, inkludert fusjonsplanen som er vedtatt av styret i Nordea Funds og godkjent av FIN-FSA, vil andelseiere i Nordea Private Banking Obligasjon få andeler i Nordea Obligasjon III C vekst NOK tilsvarende verdien av andelene de eide i Nordea Private Banking Obligasjon på siste kursfastsettelse før fusjonstidspunktet.

Som en konsekvens av fusjonen har du som andelseier i Nordea Private Banking Obligasjon rett til gebyrfri innløsning av dine andeler. Et krav om gebyrfri innløsning av andeler må fremsettes innen kl. 10.00, 14. mai 2024. Som andelseier i Nordea Obligasjon III C vekst NOK etter fusjonen, vil du kunne utøve dine rettigheter fra og med 20. mai 2024.

Dersom du har en aktiv spareavtale i det overdragende fondet, overføres denne automatisk til det overtakende fondet. Hvis du ikke ønsker å fortsette med spareavtalen må du selv kansellere denne innen 14. mai 2024.

5. Gjennomføring av fusjonen

Nordea Funds er forpliktet til å gjennomføre og innhente følgende dokumentasjon etter at fusjonen er gjennomført;

- Bekreftelse fra uavhengig revisor eller depotmottager at fusjonen er gjennomført i tråd med de prinsipper som er fastsatt i fusjonsavtalen for verdsetting av fondenes eiendeler og eventuelle forpliktelser.
- Metoden for beregning av bytteforholdet og at det faktiske bytteforholdet er fastsatt i henhold til den metode for beregning av bytteforholdet som fusjonsavtalen fastsetter.

Ovennevnte dokumentasjon vil være tilgjengelig for deg som andelseier på nordea.no.

Planlagt gjennomføringsdato for fusjonen er 17. mai 2024.

Med vennlig hilsen

Nordea Funds Ltd.



Josefin Degerholm
Administrerende direktør

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og or å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Nordea Obligasjon III C vekst NOK

FI4000565965

Fondet forvaltes av Nordea Funds Ltd som er et selskap i Nordea-konsernet. De finske tilsynsmyndighetene (Finansinspektionen) er ansvarlig for tilsyn av Nordea Funds Ltd hva gjelder dette dokumentet. Nordea Funds Ltd er autorisert i Finland og reguleres av Finansinspektionen i Finland. Fondet er autorisert i Finland.

www.nordea.no/fond

Få mer informasjon fra Nordeas kundeservice på tlf. 232 06001.

Produksjonsdato 07/03/2024

Hva er dette produktet?

Type: Fondet er et UCITS-fond.

Løpetid: Fondet har ingen forfallsdato. Forvaltningsselskapet kan imidlertid etter eget skjønn beslutte å avvikle eller slå sammen fondet eller dets andelsserier.

Mål: Fondets investeringsmål er å gi investorer langsiktig verdivekst.

Fondet er et aktivt forvaltet rentefond med fokus på norske renteinstrumenter.

Mer spesifikt investerer Fondet hovedsakelig i obligasjoner, gjeldspapirer og andre rentebærende instrumenter utstedt eller garantert av den norske stat, norske offentlige samfunn eller overnasjonale institusjoner samt i obligasjoner, gjeldspapirer og andre rentebærende instrumenter utstedt av finansinstitusjoner eller ikke-finansielle selskaper som er notert i, hjemmehørende i eller driver det meste av virksomhete i Norge.

Videre kan Fondet investere i obligasjoner, gjeldspapirer og andre rentebærende instrumenter utstedt eller garantert stater, offentlige samfunn, overnasjonale institusjoner og selskaper globalt.

Fondet investerer kun i obligasjoner, gjeldspapirer og andre rentebærende instrumenter denominert i NOK.

Overvekten av Fondets investeringer skal ha en langsiktig kredittrating på minst BBB-, Baa3 (eller tilsvarende). Hvis instrumentet ikke har en kredittrating, overvåkes utsteders kredittrating.

Intervallet for Fondets rentefølsomhet (modifisert durasjon) er 1-5.

Fondet eksponeres hovedsakelig mot basisvalutaen, men det kan også bli eksponert (gjennom investeringer eller kontanter) mot andre valutaer.

Fondet kan benytte derivater for å sikre seg mot risiko, effektivisere fondsforvaltningen og for å skaffe seg investeringsgevinster.

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper i samsvar med artikkel 8 i EUs forordning om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon

i finanssektoren (SFDR). Mer informasjon finnes i fondsprospektet og på www.nordea.no/fond.

Fondets referanseindeks er NBP Norwegian Regular Market 1-3 Duration 3 NOK. Fondets midler kan investeres i verdipapirer som ikke er inkludert i referanseindeksen. Utviklingen i andelsverdien og risikoen knyttet til Fondet kan derfor avvike fra referanseindeksen.

Fondets basisvaluta er NOK.

Investorer kan tegne og løse inn fondsandeler på finske virkedager, med noen unntak.

Andeler i bestemte andelsklasser (A/B osv.) kan deles inn i vekst- og utbytteandeler basert på fondets utbyttepolicy. Det er bare vekstandeler i denne andelsklassen. Avkastning på vekstandeler reinvesteres i fondet.

Målgruppe: Fondet tilbyr en diversifisert portefølje av verdipapirer for investorer som er interessert i formuevekst, pensjonssparing eller har liknende mål for investeringene sine.

Anbefalt investeringsperiode for Fondet er minimum 3 år, forutsatt at Fondet er investors eneste eller største investering. Anbefalt investeringsperiode er i første rekke basert på den historiske volatiliteten i underliggende investeringer og er ikke direkte tilgjengelig hvis den brukes i en portefølje basert på investorens risikoprofil. Fonden er ikke avsedd for kortsiktig investering.

Fondet er beregnet på investorer som aksepterer og forstår at verdien av Fondet er direkte knyttet til verdien av de underliggende investeringene, vil variere over tid og at det investerte beløpet kan gå tapt helt eller delvis. Investering i Fondet krever ingen spesifikk kunnskap om finansmarkedet eller finansielle instrumenter fra investoren.

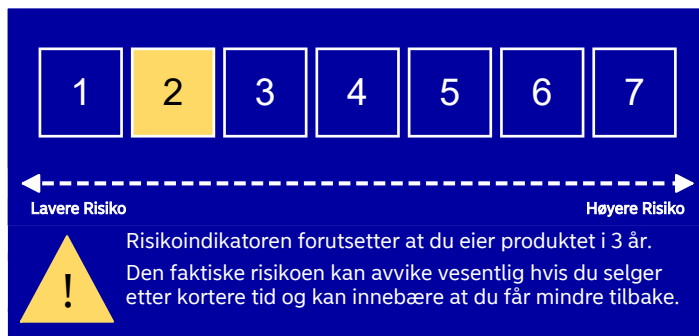
Annet: Depotmottaker for Fondet er J.P. Morgan SE – Helsingfors filial.

Fondsvedtekter, prospekter, netto andelsverdi per fondsandel og annet informasjonsmaterieell (på språkene som brukes i markedsføringen av Fondet) og års- og halvårsrapporter (på finsk og svensk) er tilgjengelige kostnadsfritt på www.nordea.no/fond eller på Nordeas bankkontorer.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator

Risikoindikatoren er en veiledning om det samlede risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på grunn av markedsutviklingen eller fordi vi ikke kan betale deg.



Vi har klassifisert dette produktet som 2 av 7, som er en lav risikoklasse. Det innebærer at potensielle tap som følge av fremtidig verdiutvikling vurderes til å ligge på et lavt nivå.

Risiko som ikke nødvendigvis fanges opp av risikoindikatoren:

Kredittrisiko, Derivatrisiko, Konsentrasjonsrisiko, Renterisiko, Risiko forbundet med obligasjoner med fortrinnsrett.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Avkastningsscenarier

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet.

Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i produktet de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode:		3 år	
Eksempel på investering:		100 000 NOK	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
Scenarier			
Minimum			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	87 050 NOK	90 130 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-12,95%	-3,40%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	94 130 NOK	96 880 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-5,87%	-1,05%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	102 030 NOK	106 210 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,03%	2,03%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	106 110 NOK	109 320 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6,11%	3,01%

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt.

Stress scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2020 - 2023.

Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2015 - 2018.

Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2017 - 2020.

Hva om Nordea Funds ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares av depotmottakeren. Hvis vi blir insolvente, påvirkes ikke fondets eiendeler hos depotmottakeren. Hvis depotmottakeren, eller noen som opptre på depotmottakerens vegne, blir insolvente, kan det imidlertid hende at fondet lider et økonomisk tap. Et slikt tap dekkes ikke av en erstatningsordning for investorer eller en garantiordning. Risikoen begrenses imidlertid til en viss grad av at depotmottakeren er lovforpliktet til å skille egne eiendeler fra fondets eiendeler. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for eventuelle tap som bl.a. oppstår som følge av at depotmottakeren er uaktsom, bedriver svindel eller bevisst unnlater å oppfylle forpliktelsene sine (med visse begrensninger).

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert og hvor godt verdipapirfondet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder.

I eksempelet har vi forutsatt:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning). For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.

- 100 000 NOK investeres.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
Samlede kostnader	304 NOK	952 NOK
Virkningen av årlige kostnader (*)	0,3%	0,3% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser etter den anbefalte eieperioden, er den gjennomsnittlige avkastningen per år ventet å være 2,3% før kostnader og 2,0% etter kostnader.

Kostnadssammenstilling

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	0,00 % Vi krever ikke et tegningsgebyr, men det kan hende personen som selger deg produktet, gjør det.	0 NOK
Innløsningskostnad	0,00 % Vi krever ikke et innløsningsgebyr, men det kan hende personen som selger deg produktet, gjør det.	0 NOK
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,25 % av verdien av investeringen hvert år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i løpet av det siste året eller forventede kostnader hvis fondet/andelsklassen nylig ble lansert.	252 NOK
Transaksjonskostnader	0,05 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	51 NOK
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Dette fondet har ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	0 NOK

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Dette fondet har ingen krav til minste holdperiode, men det passer for langsiktig investering.

Anbefalt holdperiode: 3 år

Tegning og innløsning av fondsandeler kan vanligvis gjøres på alle finske bankdager med visse unntak.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage, skal du primært kontakte fondsdistributøren. Når fondet distribueres av Nordea Bank Abp, er første skritt å fylle ut klageskjemaet på www.nordea.no/om-nordea/om-nordea/kontakt/klager.html

Annen relevant informasjon

Det finnes mer informasjon i prospektet på hjemmesiden til Nordea Funds www.nordea.no/fond

Tidligere publiserte avkastningsscenarioer og historisk avkastning for de siste 1–10 årene, avhengig av hvor lenge fondet/andelsklassen har vært i drift, er tilgjengelig på:

<https://docs.fundconnect.com/getdocument.aspx?clientid=i1g0xyvk-ztaq-jdr2-cm3y-0sshe4ukztmc&isin=FI4000565957&lang=en-GB&type=KMS>

<https://docs.fundconnect.com/getdocument.aspx?clientid=i1g0xyvk-ztaq-jdr2-cm3y-0sshe4ukztmc&isin=FI4000565965&lang=en-GB&type=KPP>