

Til andelseierne i Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente

INKALLING TIL ANDELSEIERMØTE

Det innkalles herved til andelseiermøte i Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente ("**Fondet**") i kontorene til Fondets forvaltningsselskap Danske Invest Asset Management AS ("**Forvaltningsselskapet**") i

Bryggetorget 4, 0250 Oslo

7. oktober 2024 kl. 09:00

Forvaltningsselskapet ønsker å gjennomføre en grensekryssende fusjon der Fondet fusjoneres med et finsk UCITS-fond forvaltet av Nordea Funds Ltd.

For nærmere informasjon om den foreslåtte fusjonen, **se fusjonsinformasjonsdokumentet som er vedlagt som Vedlegg 2**.

Den foreslåtte fusjonen er behandlet og godkjent av styret i Forvaltningsselskapet, inkludert et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmene i Forvaltningsselskapet. Videre har Finanstilsynet gitt tillatelse til gjennomføring av fusjonen.

Fusjonen vil imidlertid bare gjennomføres dersom andelseiermøtet i Fondet samtykker til fusjonen.

Andelseiermøtet har følgende dagsorden:

1. Valg av møteleder, valgt av referent, valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder
2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden
3. Gjennomgang av innsendte spørsmål fra andelseierne
4. Behandling av forslag om fusjon

Minst 75 % av representerte andeler på andelseiermøte i Fondet må stemme for fusjonen for at andelseiermøtet skal anses å ha samtykket til fusjonen. Resultatet av stemmeavgivningen vil bli offentliggjort på Forvaltningsselskapet sin hjemmeside www.danskeinvest.no etter at andelseiermøtet er avsluttet.

Gjeldende antall andeler på dato for denne innkallingen er avgjørende for den enkelte andelseiers faktiske antall stemmer på andelseiermøtet. For nærmere info om hvordan du kan delta og stemme på andelseiermøtet, se Vedlegg 1 til denne innkallingen.

Oslo, 23. september 2024

Etter fullmakt fra styret i
Danske Invest Asset Management AS

Morten Rasten
(styrets leder)

VEDLEGG 1: NÆRMERE INFORMASJON OM DELTAKELSE PÅ ANDELSEIERMØTET

Som andelseier kan du avgi stemme på andelseiermøtet på tre måter:

- 1) Du kan avgi forhåndsstemme til Forvaltningsselskapet innen 6. oktober kl. 09:00. Skjema for forhåndsstemme ligger vedlagt som Vedlegg 1A.
- 2) Du kan gi Forvaltningsselskapet eller en annen fullmektig fullmakt til å stemme på dine vegne. Stemmefullmakt må være mottatt av Forvaltningsselskapet innen 6. oktober kl. 09:00. Fullmaktsskjema ligger vedlagt som Vedlegg 1B.
- 3) Du kan møte på andelseiermøtet og stemme på egne vegne. Dersom du ønsker å møte og stemme på egne vegne, ber vi om at du gir Forvaltningsselskapet informasjon om dette ved å benytte vedlagte svarslippen som er vedlagt som Vedlegg 1C.

Dersom du har spørsmål om hvordan du kan delta på andelseiermøtet, kan du sende disse til Forvaltningsselskapet på fondene@danskeinvest.com.

VEDLEGG 1A: SKJEMA FOR FORHÅNDSSTEMME

FORHÅNDSSTEMME

andelseiermøte 7. oktober 2024 i

Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente

Jeg/vi, som andelseier i Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente avgir herved forhåndsstemme for mine/våre andeler i forbindelse med andelseiermøtet den 7. oktober 2024:

Forhåndsstemmene avgis slik:

Forslag til beslutning	FOR	MOT
Andelseiermøtet samtykker til den foreslåtte fusjonen av Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente og Nordea Kreditt Stars som nærmere beskrevet i fusjonsinformasjonsdokumentet (<u>Vedlegg 2</u> til innkallingen til andelseiermøtet).		

Dersom avkrysning for hvordan forhåndsstemme skal avgis ikke er fylt ut, vil forhåndsstemme anses gitt til å stemme **FOR** fusjonen.

Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake.

STED / DATO

SIGNATUR

FØDSELSDATO / ORG.NR.

ANDELSEIERS NAVN

Forhåndsstemme returneres til Forvaltningsselskapet:

- Per e-post fondene@danskeinvest.com, eller
- per brev til: Danske Invest Asset Management AS, Postboks 1170, 0107 Oslo, attn: "Andelseiermøte".

Forhåndsstemme må være mottatt av Forvaltningsselskapet innen klokken 09:00 den 6. oktober 2024.

Dersom andelseieren er et selskap, skal andelseierens firmaattest vedlegges forhåndsstemmen.

VEDLEGG 1B: SKJEMA FOR STEMMEFULLMAKT

STEMMEFULLMAKT

andelseiermøte 7. oktober 2024 i

Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente

Fullt navn på andelseier _____

Bruk BLOKKBOKSTAVER

Adresse andelseier _____

Person-/org. nummer andelseier _____

Jeg/vi, som andelseier i Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente ("**Fondet**"), gir herved følgende person, eller den han/hun bemyndiger, fullmakt til å representere mine/våre andeler på andelseiermøtet i Fondet den 7. oktober 2024:

Danske Invest Asset Management AS v/ Elisabeth Nicolaisen

eller

Annen fullmektig: Navn på fullmektig: _____

Fødselsdato: _____

Dersom fullmakten gis til Danske Invest Asset Management AS skal fullmakten utøves på følgende måte:

Forslag til beslutning	FOR	MOT
Andelseiermøtet samtykker til den foreslåtte fusjonen av Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente og Nordea Kreditt Stars som nærmere beskrevet i fusjonsinformasjonsdokumentet (<u>Vedlegg 2</u> til innkallingen til andelseiermøtet).		

Dersom avkrysning for hvordan fullmakten skal anvendes ikke er fylt ut, og fullmakten er avgitt til Danske Invest Asset Management AS, vil fullmakten anses gitt til å stemme **FOR** fusjonen.

STED / DATO

SIGNATUR

FØDSELSDATO / ORG.NR.

ANDELSEIERS NAVN

Fullmakten returneres til Forvaltningsselskapet:

- Per e-post fondene@danskeinvest.com, eller
- per brev til: Danske Invest Asset Management AS, Postboks 1170, 0107 Oslo, attn: "Andelseiermøte".

Stemmefullmakt må være mottatt av Forvaltningsselskapet innen klokken 09:00 den 6. oktober 2024.

Dersom andelseieren er et selskap, skal andelseierens firmaattest vedlegges fullmakten.

VEDLEGG 1C: SVARSLIPP

Jeg/vi deltar på andelseiermøtet i Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente den 7. oktober 2024 kl. 09:00 i Forvaltningsselskapet sine forretningslokaler i Bryggetorget 4, 0250 Oslo.

STED / DATO

SIGNATUR

FØDSELSNUMMER / ORG.NR.

ANDELSEIERS NAVN

Svarslippen returneres til Forvaltningsselskapet:

- Per e-post fondene@danskeinvest.com, eller
- per brev til: Danske Invest Asset Management AS, Postboks 1170, 0107 Oslo, attn: "Andelseiermøte".

Påmelding må være mottatt av Forvaltningsselskapet innen klokken 09:00 den 6. oktober 2024.

FUSJONSINFORMASJONSDOKUMENT

1. INNLEDNING

1.1 Forvaltningsselskapene Danske Invest Asset Management AS (org.nr. 957424775) og Nordea Funds Ltd. (reg.nr. 1737785-9) har besluttet å foreslå en fusjon mellom:

- Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente (org.nr. 994 093 762) (heretter det "**Norske Fondet**") og
- Nordea Kreditt Stars (reg.nr. 2904902-7) (heretter det "**Finske Fondet**").

Dersom den foreslåtte fusjonen blir vedtatt, vil det Norske Fondet slås sammen med det Finske Fondet som nærmere fastsatt i en avtale mellom forvaltningsselskapene ("**Fusjonsavtalen**"). Andelseierne i det Norske Fondet vil bli andelseiere i det Finske Fondet i stedet for i det Norske Fondet.

Det Finske Fondet vil forvaltes av Nordea Funds Ltd. (heretter den "**Nye Forvalteren**").

Finanstilsynet har gitt tillatelse til fusjonen, men fusjonen vil bare gjennomføres dersom andelseiermøtet i det Norske Fondet samtykker til fusjonen.

1.2 Dette dokumentet er utarbeidet av Danske Invest Asset Management AS, som forvalter det Norske Fondet (heretter "**Forvaltningsselskapet**").

Dokumentet inneholder lovpålagt informasjon om den foreslåtte fusjonen.

Formålet med dokumentet er å gjøre andelseierne i det Norske Fondet i stand til å foreta en velfundert vurdering av fusjonen.

1.3 Det gjøres oppmerksom på at en forutsetning for å gjennomføre fusjonen er at det Norske Fondet er klassifisert som et UCITS (Eng: *undertakings for collective investment in transferable securities*, (UCITS)) etter den norske verdipapirfondloven. UCITS er en fondstype som tilfredsstiller felleseuropeiske regler med omfattende krav til blant annet risikospredning, innløsningsrett og hva fondet kan investere i.

Det Norske Fondet er per i dag ikke klassifisert som et UCITS, men det er besluttet at det Norske Fondets vedtekter skal endres slik at fondet vil bli et UCITS før gjennomføringen av fusjonen. De endrede vedtektene er godkjent av Finanstilsynet og det er planlagt at de nye UCITS-vedtektene skal tre i kraft rett før gjennomføring av fusjonen (antatt 4. desember 2024). Vedtektsendringene vil kreve endringer i fondets portefølje. Det er planlagt at disse endringene vil skje som del av fusjonsprosessen hvor det Norske Fondet vil selge eller innløse alle sine eiendeler og kun holde kontanter, se nærmere informasjon om omgjøringen i punkt 12.1 under. Det Finske Fondet er også

klassifisert som et UCITS, noe som betyr at andelseierne etter gjennomføringen av fusjonen vil fortsette å være andelseier i et fond klassifisert som et UCITS.

- 1.4 *Det offisielle språket for dette informasjonsdokumentet er norsk. Den engelske språkversjonen er kun til informasjonsformål.*

2. BEGRUNNELSE FOR FUSJONEN

- 2.1 Danske Bank-gruppen og Nordea-gruppen inngikk i juli 2023 en avtale som blant annet innebærer at stort sett all privatkundevirksomhet som Danske Bank til nå har drevet i Norge gjennom sin norske filial, skal overføres til Nordeas norske filial. I forbindelse med denne avtalen er det også inngått en avtale om fusjon av en rekke fond, herunder det Norske Fondet og det Finske Fondet.

- 2.2 Nordea-gruppen ønsker med fusjonen å styrke sin posisjon i det norske privatkundemarkedet.

- 2.3 Det Norske Fondet vil fusjoneres med et fond (dvs. det Finske Fondet) som har de samme grunnleggende egenskapene som det Norske Fondet, se nærmere omtale i punkt 3.1 nedenfor. Fusjonen er dermed ikke ment å ha vesentlig innvirkning på forventet avkastning, risiko, kostnader, klassifisering i henhold til offentliggjøringsforordningen ("**SFDR**") eller den generelle kvaliteten på tjenestene andelseierne er vant til. Andelseierne vil etter fusjonen motta tilsvarende ytelser fra Nordea Funds Ltd. som de har mottatt fra Danske Invest Asset Management AS. Andelseierne behøver dermed ikke foreta seg noe dersom de ønsker å forbli eksponert mot et tilsvarende fondsprodukt.

Andelseierne vil ikke bære noen juridiske-, rådgivnings- eller administrative kostnader knyttet til forberedelsene til eller gjennomføringen av fusjonen. Fondet, og dermed indirekte andelseierne, vil imidlertid dekke transaksjonskostnader i forbindelse med gjennomføringen av fusjonen, se nærmere omtale i punkt 12.3 nedenfor. Fusjonen vil også kunne få enkelte skattemessige konsekvenser for andelseierne, se nærmere omtale i punkt 4 nedenfor.

- 2.4 I lys av Danske Banks uttreden fra det norske privatkundemarkedet og Nordea-gruppens mål om en styrket markedsposisjon, og på bakgrunn av vurderingen redegjort for i punkt 2.3, anser styret i Forvaltningsselskapet og styret i den Nye Forvalteren fusjonen for å være i det Norske Fondets, det Finske Fondets og deres respektive investorer sin interesse.

3. FUSJONENS KONSEKVENSER FOR ANDELSEIERNE I DET NORSKE FONDET

- 3.1 Det Norske Fondet vil slås sammen med et fond (dvs. det Finske Fondet) som har de samme grunnleggende egenskapene som det Norske Fondet. Mer konkret betyr dette følgende:

- Det Norske Fondet og det Finske Fondet har i utgangspunktet samme investeringsstrategi med kun mindre forskjeller i allokering hva gjelder geografi og aktivaklasse. Begge fond er hovedsakelig eksponert mot rentebærende instrumenter. Det Norske Fondet vil i en normalposisjon være investert med mellom 20 og 100 prosent i norske renter og med mellom 0 og 20 prosent i globale renter. Det Finske Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende instrumenter utstedt av selskaper som er notert i,

hjemmehørende i eller som driver det meste av virksomheten i Norden og/eller er utstedt i DKK, ISK, NOK og SEK. Det Finske Fondet kan også investere i rentebærende instrumenter utstedt i EUR.

- Både det Norske Fondet og det Finske Fondet er aktivt forvaltede rentefond. Det Finske Fondet er hovedsakelig direkteinvestert, mens det Norske Fondet er hovedsakelig strukturert som et fond-i-fond. Denne ulikheten antas ikke å ha noen praktisk betydning for andelseierne, da det Finske Fondet er og vil være eksponert mot liknende underliggende verdier som det Norske Fondet er gjennom de underliggende fondene. Det Norske Fondet er videre ikke et UCITS per i dag, men skal som nevnt i punkt 1.3 bli et UCITS før fusjonen gjennomføres. En omgjøring til UCITS nødvendiggjør enkelte reallokeringer i det Norske Fondets portefølje. Nødvendige endringer i porteføljen er planlagt gjennomført som en del av fusjonen, der det Norske Fondet vil selge eller innløse alle sine eiendeler, se nærmere om dette under punkt 12.1.
- Løpende kostnader i det Finske Fondet, som andelseierne må betale etter fusjonen, vil være på et liknende eller lavere nivå som i det Norske Fondet. Se nærmere i punkt 18 nedenfor.
- Risikoen i det Finske Fondet er forventet å være på et liknende nivå som i det Norske Fondet. Se nærmere i punkt 17 nedenfor.
- Forventet avkastning er forventet å være på liknende nivå i det Norske Fondet og det Finske Fondet.
- Både det Norske Fondet og det Finske Fondet informerer og rapporterer etter artikkel 8 i SFDR.

Det gjøres imidlertid oppmerksom på følgende:

- Det Finske Fondet har andelsklasser. Andelseiere i det Norske Fondet som ikke benytter sin rett til innløsning, vil bli andelseiere i andelsklasse A i det Finske Fondet.
- Andelene i det Norske Fondet er utbytteutdelende, som vil si at fondets skattepliktige resultat, bestående av netto realisasjonsgevinster og renteinntekter fratrukket fondets resultat, deles ut for så å reinvesteres hvert år. I det Finske Fondet reinvesteres alle nettoinntekter uten årlig utdeling.
- Minste tegningsbeløp i andelsklasse A i det Finske Fondet er NOK 100,- mens det Norske Fondet har et minste tegningsbeløp på NOK 1 000,-.

3.2 For en oversikt over endringer i rettigheter du har som andelseier som følge av fusjonen, se punkt 16 nedenfor.

4. SKATT

4.1 Sammenslåingen kan medføre skattemessige konsekvenser for den enkelte andelseier. Beskrivelsene i avsnittene 4.2 og 4.3 nedenfor gjelder kun andelseiere som er underlagt norske skatteregler. Andelseiere som er skattepliktige i andre jurisdiksjoner enn Norge, blir rådet til å undersøke gjeldende skatteregler i sine respektive skattekostlandsland.

4.2 Fusjonen skal, som nærmere beskrevet i punkt 12 nedenfor, gjennomføres som en kontantfusjon med skattemessig kontinuitet. Dette betyr at alle rettigheter og forpliktelser i det Norske Fondet skal realiseres før Gjennomføringsdatoen, og at andelseiernes skatteposisjoner i relasjon til andelene i det Norske Fondet videreføres uendret

og fordeles pro rata på andelene i det Finske Fondet som utstedes som fusjonsvederlag. Realisasjon av renteinstrumenter vil utløse skatt på fondsnivå for gevinster med en skattesats på 22 %.

For å unngå at det Norske Fondets skattebelastning overføres til det Finske Fondet, vil det i forkant av fusjonen foretas en utdeling til andelseierne i det Norske Fondet tilsvarende årets skattepliktige resultat inkludert nettogevinst ved realisasjon av renteinstrumentene. Utdelingen vil skje på tilsvarende måte som ordinær utdeling av utbytte. Det vil si at utdelingen vil skje i form av utstedelse av nye andeler i det Norske Fondet til andelseierne. Utdelingen og gevinsten er skattepliktig for andelseierne som renteinntekt.

4.3 Utover de skattekonsekvenser for den enkelte andelseier i det Norske Fondet som følge av utdelingen omtalt i punkt 4.2 over og de skattekonsekvenser som kan oppstå ved utbetaling av et eventuelt kontantutjevningsbeløp (se nærmere beskrivelse i punkt 13.2.1 nedenfor), vil gjennomføringen av fusjonen ikke ha noen skattekonsekvenser for andelseierne. Fusjonen vil ikke anses som skattemessig realisasjon for andelseierne i det Norske Fondet.

4.4 Andelseiere som benytter seg av sin rett til innløsning eller bytte av andeler gebyrfritt før fusjonen anses skattemessig å ha realisert sine andeler.

5. ANDELSEIERNES RETTIGHETER I FORBINDELSE MED FUSJONEN

5.1 Som andelseier i det Norske Fondet har du inntil en uke før andelseiermøtet 7. oktober 2024 rett til å melde spørsmål skriftlig til styret i Forvaltningsselskapet. Spørsmål meldt innen fristen vil bli drøftet i andelseiermøtet.

5.2 Andelseiere har rett til å innløse eller bytte fondsandelene frem til fem virkedager før Gjennomføringsdatoen. Se nærmere om dette i punkt 9.1 nedenfor.

5.3 Du har også rett til å be om supplerende opplysninger om fusjonen.

5.4 Etter at fondsandelene i det Norske Fondet er fusjonert inn i det Finske Fondet, skal en ekstern revisor eller en depotmottaker bekrefte:

- at fusjonen er gjennomført i tråd med Fusjonsavtalens regler om verdsettelse av fondenes eiendeler og forpliktelser,
- eventuell kontantbetaling per andel,
- metoden for beregning av bytteforholdet og at det faktiske bytteforholdet er fastsatt i henhold til metoden angitt i Fusjonsavtalen.

Andelseierne kan be om å få en kopi av revisors/depotmottakers bekreftelse.

5.5 Andelseiere som ønsker å motta supplerende opplysninger om fusjonen, å motta en kopi av bekreftelse fra depotmottaker/revisor som nevnt over, eller å melde skriftlige spørsmål til styret i Forvaltningsselskapet, som beskrevet over, kan sende en skriftlig henvendelse til Forvaltningsselskapet per e-post til fondene@danskeinvest.com eller ta kontakt per telefon 987 08 540.

6. AVHOLDELSE AV ANDELSEIERMØTE

- 6.1 Fusjonen forutsetter vedtakelse i det Norske Fondets andelseiermøte, der kun andelseierne i det Norske Fondet har stemmerett. Minst 75 prosent av de representerte andelene i andelseiermøtet må stemme for fusjonen for at fusjonen skal vedtas.
- 6.2 Dersom andelseiermøtet gir sitt samtykke til fusjonen og fusjonen gjennomføres, vil alle andelseiere som ikke innløser sine andeler i det Norske Fondet før fondet stenges for innløsning som beskrevet i punkt 10 under, bli andelseiere i det Finske Fondet. Dette gjelder også andelseiere som på andelseiermøtet stemmer mot fusjonen eller som avstår fra å stemme.

7. INFORMASJON TIL ANDELSEIERNE OM ANDELSEIERMØTETS BESLUTNING

- 7.1 Resultatet av avstemningen på andelseiermøtet og endelig gjennomføringsdato vil bli publisert på Forvaltningsselskapets nettside www.danskeinvest.no etter at andelseiermøtet er avholdt.

8. GJENNOMFØRINGSDATOEN

- 8.1 Overføringen av andeler i det Norske Fondet, og dermed gjennomføringen av fusjonen, forventes å skje den 6. desember 2024 ("**Gjennomføringsdatoen**").

Forventet Gjennomføringsdato (og forventet Beregningsdato som omtalt i punkt 11.1 nedenfor) kan endres. Som nevnt i punkt 1.3 over, må det Norske Fondet ha blitt et UCITS før fusjonen. Videre må visse vilkår i den overordnede avtalen mellom Danske Bank-gruppen og Nordea-gruppen, som omtalt i punkt 2.1 over, være oppfylt. Hvis vilkårene ikke er oppfylt i tilstrekkelig tid før de aktuelle datoene, vil fusjonen bli gjennomført så snart som mulig etter oppfyllelse av vilkårene. Den forventede Beregningsdatoen og den forventede Gjennomføringsdatoen kan for øvrig justeres i den grad det anses nødvendig.

9. RETT TIL GEBYRFRI INNLØSNING ELLER BYTTE AV ANDELER

- 9.1 Andelseierne har en lovfestet rett til gebyrfri innløsning av sine andeler eller til å bytte sine andeler med andeler i et eventuelt annet fond med liknende investeringsmandat som forvaltes av Forvaltningsselskapet. Retten gjelder fra dato for dette informasjonsdokumentet, og frem til fem dager før Gjennomføringsdatoen. Det gjøres oppmerksom på at det i tråd med fondets vedtekter heller ikke kreves innløsningsgebyr utenom denne perioden og at den vedtektsfestede svingprisingsmekanismen, på vanlig måte, kan føre til at netto andelsverdi nedjusteres i forbindelse med innløsningen.

Svingprising innebærer at netto andelsverdi nedjusteres med en forhåndsbestemt faktor dersom netto innløsninger overstiger et forhåndsbestemt nivå, og oppjusteres dersom netto tegninger overstiger et forhåndsbestemt nivå. I praksis overføres dermed fondets estimerte kostnader knyttet til transaksjoner nødvendig gjort av innløsning og tegning, til de tegnende og innløsende investorene.

Gjennomføringsdatoen er planlagt 6. desember 2024, og muligheten for gebyrfri innløsning og bytte forventes dermed å foreligge til og med 28. november 2024.

10. NÅR DET NORSKE FONDET VIL STENGES FOR TEGNING OG INNLØSNING

10.1 Som en del av fusjonen vil det Norske Fondet være stengt for tegning og innløsning av andeler i en periode på fem arbeidsdager før fusjonen er fullført, forventelig fra 29. november 2024.

11. BEREGNINGSTIDSPUNKTET

11.1 Som forberedelse til gjennomføring av fusjonen vil Forvaltningsselskapet beregne netto andelsverdi for det Norske Fondet. Dagen for beregningen ("**Beregningsdatoen**") er planlagt å være dagen før Gjennomføringsdatoen, altså 5. desember 2024.

12. ENDRINGER I PORTEFØLJEN

12.1 Fusjonen vil bli gjennomført som en kontantfusjon, noe som betyr at Forvaltningsselskapet vil sørge for at det Norske Fondet kun eier kontanter før, eller innen utløpet av, Beregningsdatoen. Dette betyr at Forvaltningsselskapet, forut for gjennomføringen av fusjonen, vil sørge for at det Norske Fondet selger eller innløser alle fondets eiendeler og kun holder kontanter (bankinnskudd). Disse kontantene overføres til det Finske Fondet.

12.2 Salg og innløsning av eiendelene innebærer at det Norske Fondet vil være ute av markedet fra innløsning/salg frem til fusjonen gjennomføres. Dette betyr at det Norske Fondet ikke vil dra nytte av økte priser på eiendeler eller lide av reduserte kurser på eiendeler i denne perioden. Forvaltningsselskapet forventer at perioden det Norske Fondet vil være ute av markedet før fusjonen ikke vil overstige seks virkedager. Forvaltningsselskapet vil etterstrebe å gjennomføre fusjonen på en måte som minimerer perioden det Norske Fondet vil være ute av markedet.

Det Finske Fondet vil på sin side handle basert på estimert tilstrømning av kontanter fra det Norske Fondet, for å sikre at det Finske Fondet så snart som mulig etter fusjonen er fullt eksponert mot markedet. Det forventes at det Finske Fondet vil ha investert eiendelene fra fusjonen i markedet i løpet av to virkedager etter Gjennomføringsdatoen.

12.3 Det Norske Fondet vil dekke alle transaksjonskostnader i forbindelse med realiseringen av det Norske Fondets underliggende eiendeler (som beskrevet i punkt 12.1).

Det Finske Fondet vil dekke alle transaksjonskostnader i forbindelse med investeringer foretatt av det Finske Fondet i forbindelse med gjennomføringen av fusjonen.

Med transaksjonskostnader menes blant annet tegnings-/og innløsningsgebyrer, hvis aktuelt, samt kostnader som følge av justeringsmekanismer i NAV for å hensynta gjenværende andelseiere i de underliggende fondene. Et eksempel på en slik mekanisme er svingprising.

At fondene dekker kostnadene innebærer at andelseierne indirekte vil bære transaksjonskostnadene.

- 12.4 Forvaltningsselskapet planlegger ikke å foreta noen justeringer i porteføljen før fusjonen trer i kraft ut over de endringer som er beskrevet i 12.1 over.

13. BEREGNING AV BYTTEFORHOLDET

13.1 Metode for beregning av bytteforholdet

- 13.1.1 Vederlaget til andelseierne i det Norske Fondet skal bestå av et antall andeler (denominert i fire desimaler) i det Finske Fondet. I tillegg kan det legges til et eventuelt kontantutjevningsbeløp i NOK, som beskrevet i punkt 13.2 nedenfor.

- 13.1.2 Som følge av byttet av andeler, blir hver andelseier i det Norske Fondet en andelseier i det Finske Fondet.

- 13.1.3 Antallet andeler som andelseierne i det Norske Fondet vil motta, vil bli bestemt på grunnlag av netto andelsverdi per andel i det Norske Fondet i forhold til netto andelsverdi per andel i det Finske Fondet, i hvert tilfelle per Beregningsdatoen.

Ettersom det Norske Fondet forventes å ha kun kontanter på Beregningsdatoen, forventes beregningen av netto andelsverdi for det Norske Fondet å være enkel.

- 13.1.4 Eventuelle opptjente inntekter og påløpte utgifter i hvert av fondene på Beregningsdatoen vil tas med i beregningen av netto andelsverdi og vil påvirke bytteforholdet.

- 13.1.5 Beregningen av bytteforholdet vil bli bekreftet av en ekstern revisor eller en depotmottaker, som nevnt i punkt 5.4.

13.2 Kontantutjevningsbeløp

- 13.2.1 Dersom bytteforholdet ikke tilsvarer et antall andeler i det Finske Fondet (hvor andelene er denominert i fire desimaler), vil den enkelte andelseier i det Norske Fondet bli utbetalt restverdien i kontanter i samsvar med prinsippet i § 5-1 (2) i verdipapirfondloven. En eventuell utbetaling vil skje uten ugrunnet opphold og senest innen 10 arbeidsdager. Betaling vil gjøres til den konto som er registrert hos Forvaltningsselskapet eller, dersom du holder dine andeler gjennom en nominee, hos din nominee. Dersom du holder dine andeler gjennom en nominee vil Forvaltningsselskapet overføre et eventuelt kontantbeløp til nominee-en, som deretter vil distribuere i henhold til underliggende nominee-register. Før et eventuelt kontantutjevningsbeløp utbetales skal beløpet bekreftes av revisor. Et eventuelt kontantutjevningsbeløp vil kunne være skattepliktig for den enkelte andelseier.

Det forventes imidlertid at bytteforholdet vil tilsvare et antall andeler i det Finske Fondet (hvor andelene er denominert i fire desimaler), og det forventes derfor ingen slike restutbetalinger.

14. UTØVELSE AV ANDELSEIERRETTIGHETER I DET FINSKE FONDET

- 14.1 Etter at andelene til andelseierne i det Norske Fondet er blitt byttet til andeler i det Finske Fondet, vil andelseierne i det Norske Fondet bli andelseiere i det Finske Fondet. Andelseierne vil kunne utøve sine rettigheter som andelseiere i det Finske Fondet fra første handelsdag etter fusjonen. Dersom fusjonen gjennomføres på den planlagte

Gjennomføringsdatoen 6. desember, vil andelseierne kunne utøve sine rettigheter fra og med mandag 9. desember.

15. OPPFORDRING TIL Å LESE NØKKELINFORMASJONSDOKUMENTET

15.1 Andelseierne i det Norske Fondet oppfordres til å lese Nøkkelinformasjonsdokumentet til andelsklasse A i det Finske Fondet som er vedlagt som bilag 2 til dette dokumentet.

15.2 Det gjelder ingen vilkår eller prosedyrer for det Finske Fondet som avviker fra det som er vanlig i Finland.

16. ENDRINGER I ANDELSEIERNES RETTIGHETER SOM FØLGE AV FUSJONEN

16.1 Etter å ha blitt andelseiere i det Finske Fondet, vil andelseiernes rettigheter i relasjon til andelene følge av vedtektene og prospektet for det Finske Fondet og finsk lovgivning.

Andelseierne bes særlig merke seg følgende forskjeller:

Innløsning og tegning

Det Finske Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning daglig, tilsvarende som det Norske Fondet. Det Finske Fondet følger imidlertid finske vanlige arbeidsdager, som i noen tilfeller er forskjellige fra de norske.

Andelseiervalgte styremedlemmer

I henhold til den norske verdipapirfondloven er minst 1/3 av styremedlemmene i Forvaltningsselskapet valgt av andelseierne i de forvaltede fondene. Det er ingen tilsvarende regel i finsk lov, og som andelseier i det Finske Fondet vil andelseierne dermed ikke ha tilsvarende mulighet til å velge styremedlemmer i fondets forvaltningsselskap. Finsk lov krever imidlertid at minst 1/3 av styret i den den Nye Forvalteren skal være uavhengige.

Andelseiermøter

I det Finske Fondet avholdes det andelseiermøter hvis forvaltningsselskapet anser det nødvendig og hvis et uavhengig medlem av styret, en revisor eller andelseiere som til sammen eier minst en tyvendedel (1/20) av alle utestående andeler, skriftlig krever det for behandlingen av en sak spesifisert av den eller de som krever møtet avholdt.

Dette skiller seg fra reglene som gjelder for det Norske Fondet. Etter norske regler skal andelseiermøte avholdes ved forslag om visse vedtektsendringer av materiell betydning og ved forslag om fusjon.

Det finske finanstillsynet må, tilsvarende som det norske Finanstillsynet gjør i Norge, godkjenne vedtektsendringer.

Informasjon fra forvalteren

Som andelseier i det Norske Fondet mottar du halvårlig informasjon om din beholdning i fondet på norsk. Etter å ha blitt andelseier i det Finske Fondet, vil du motta informasjon om beholdningen fra den Finske Forvalteren eller din distributør minst halvårlig og med det innhold som kreves etter finsk rett.

17. OVERSIKT OVER FORSKJELLER I RISIKO

- 17.1 Den syntetiske risk/reward-indikatoren (SRRI) for det Norske Fondet er fastsatt som 2. Den sammenfattende risk/reward-indikatoren (SRI) for det Finske Fondet er fastsatt som 2.

Fordi det Norske Fondet og det Finske Fondet bruker ulike indikatorer, henholdsvis SRRI og SRI, er risikoindikatorene ikke direkte sammenlignbare. Som nevnt i punkt 3.1, er det forventet at den faktiske risikoen forbundet med fondsproduktet etter fusjonen generelt vil være på et liknende nivå som før fusjonen, da andelseierne vil være eksponert mot liknende underliggende plasseringer.

Det vises til nøkkelinformasjonsdokumentene for de to fondene i vedlegg 1 og 2, der risk/reward-indikatorene for hvert av fondene er oppgitt.

18. OVERSIKT OVER GEBYRER, GODTGJØRELSE OG KOSTNADER

- 18.1 Tabellen nedenfor gir en oversikt over kostnader i det Norske Fondet og det Finske Fondet, som beskrevet i de respektive nøkkelinformasjonsdokumentene, som er inntatt som Vedlegg 1 og Vedlegg 2.

Kostnad	Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente	Nordea Kreditt Stars (andelsklasse A)
Tegningsgebyr	0,00 %	0,00 %
Innløsningsgebyr	0,00 %	0,00 %
Løpende kostnader	0,52 %*	0,41 %**
Resultatavhengig godtgjørelse	Fondet benytter ikke resultatavhengig godtgjørelse.	Fondet benytter ikke resultatavhengig godtgjørelse.

*Løpende kostnader er basert på kostnader for siste tilgjengelige år. Beløpet kan endre seg fra år til år. Etter fondets vedtekter kan samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfond utgjøre maksimalt 0,70 % per år. Løpende kostnader omfatter ikke porteføljetransaksjonskostnader (dette kan for eksempel være kurtasje og bankgebyrer til tredjeparter i forbindelse med verdipapirtransaksjoner), bortsett fra eventuelle tegnings- og innløsningsgebyr som betales ved kjøp og salg av andeler i et annet instrument.

** Løpende kostnader er basert på kostnader for siste tilgjengelige år. Beløpet kan endre seg fra år til år. Etter fondets vedtekter kan samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfond utgjøre maksimalt 2 % per år. Løpende kostnader omfatter ikke porteføljetransaksjonskostnader. Estimerte transaksjonskostnader (kostnader som påløper ved kjøp og salg av underliggende verdipapirer i fondet) er 0,20 %. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye som faktisk kjøpes og selges.

VEDLEGG

Vedlegg 1

Nøkkelinformasjonsdokument for det Norske Fondet

Vedlegg 2

Nøkkelinformasjonsdokument for det Finske Fondet

ENGLISH TRANSLATION

MERGER INFORMATION DOCUMENT

1. INTRODUCTION

1.1 The management companies Danske Invest Asset Management AS (org. no. 957424775) and Nordea Funds Ltd. (reg. no. 1737785-9) have decided to propose a merger of:

- Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente (org. no. 994 093 762) (hereinafter the "**Norwegian Fund**"),
- Nordea Kreditt Stars Fund (reg. no. 2904902-7) (hereinafter the "**Finnish Fund**").

If the proposed merger is approved, the Norwegian Fund will be merged into the Finnish Fund as further described in an agreement between the management companies (the "**Merger Agreement**"). The unit-holders in the Norwegian Fund will become unit-holders in the Finnish Fund instead of in the Norwegian Fund.

The Finnish Fund will be managed by Nordea Funds Ltd. (hereinafter the "**New Manager**").

The Norwegian Financial Supervisory Authority has approved the proposed merger, but the merger will only be completed if the unit-holders' meeting in the Norwegian Fund consents to the merger.

1.2 This document has been prepared by Danske Invest Asset Management AS, which manages the Norwegian Fund (hereinafter the "**Management Company**").

The document contains legally required information about the proposed merger.

The purpose of the document is to enable the unit-holders in the Norwegian Fund to make an informed assessment of the merger, including when exercising their voting rights at the unit-holders' meeting.

1.3 Please note that a prerequisite for completing the merger is that the Norwegian Fund is classified as a UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) under the Norwegian Securities Funds Act. UCITS is a type of investment fund that complies with common European rules with extensive requirements for inter alia risk diversification, redemption rights and eligible investments.

Currently, the Norwegian Fund is not classified as a UCITS, but it has been decided that the fund rules will be amended so that the fund will become a UCITS before the completion of the merger. The amended fund rules have been approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority and it is planned that the new UCITS fund rules will come into effect just before the completion of the merger (estimated 4 December 2024). The amendments in the fund rules will require changes in the fund's portfolio. It is planned that these changes will be done as part of the merger process where the Norwegian Fund will sell or redeem all its assets and only hold cash, see

further information regarding the changes in section 12.1 below.. The Finnish Fund is also classified as a UCITS, which means that shareholders, after the completion of the merger, will continue to be shareholders in a fund classified as a UCITS.

- 1.4 *The official language of this information document is Norwegian. The English language version is for information purposes only.*

2. BASIS OF THE MERGER

- 2.1 In July 2023, the Danske Bank group and Nordea group entered into an agreement which among other things entails that substantially all of the retail banking business that Danske Bank has so far operated in Norway through its Norwegian branch shall be transferred to Nordea's Norwegian branch. In connection with this agreement, an agreement to merge several funds, including the Norwegian Fund and the Finnish Fund, has also been established.

- 2.2 With the merger, the Nordea group aims to strengthen its market position on the Norwegian retail customer market.

- 2.3 The Norwegian Fund will be merged with a fund (i.e., the Finnish Fund) that has the same fundamental properties as the Norwegian Fund, see further description in section 3.1 below. The merger is therefore not intended to have a significant impact on expected returns, risk, costs, classification according to the Sustainable Finance Disclosure Regulation ("**SFDR**"), or the overall quality of the services that the shareholders are accustomed to. After the merger, the unit-holders will receive equivalent services from Nordea Funds Ltd as they have received from Danske Invest Asset Management AS. Therefore, the unit-holders do not need to take any action if they wish to remain exposed to a similar fund product.

The unit-holders will not bear any legal, advisory, or administrative costs associated with the preparations for or the execution of the merger. However, the fund, and thereby indirectly the unit-holders, will cover transaction costs in connection with the execution of the merger, see further description in section 12.3 below. The merger may also result in certain tax consequences for the unit-holders, see further description in section 4 below.

- 2.4 In light of Danske Bank's withdrawal from the Norwegian retail market and the Nordea groups' aim to strengthen its market position, and on the basis of the assessment presented in section 2.3, the DIAM Board of Directors and the NF Board of Directors consider the merger to be in the interest of the Merging Fund, the Receiving Fund, and their respective investors.

3. THE MERGER'S POTENTIAL CONSEQUENCES FOR THE UNIT-HOLDERS IN THE NORWEGIAN FUND

- 3.1 The Norwegian Fund will be merged with a fund (i.e. the Finnish Fund) which has the same fundamental properties. More concretely this means:

- Overall, the Norwegian Fund and the Finnish Fund have the same investment strategy with only minor differences in terms of geography and asset class allocation. Both funds are mainly invested in fixed income. The Norwegian Fund will normally be invested with between 20 and 100 percent in Norwegian fixed income and between 0 and 20 percent in global fixed income. The Finnish Fund mainly invests in

fixed income instruments that are issued by companies that are listed in, domiciled in, or which conduct most of its business in the Nordics and/or that are issued in DKK, ISK, NOK and SEK. The Finnish Fund may also invest in fixed income issued in EUR.

- Both the Norwegian Fund and the Finnish Fund are actively managed interest funds. The Finnish Fund is primarily directly invested, while the Norwegian Fund is mainly structured as a fund-of-funds. It is not expected that this difference will impact the unit-holders, considering that the Finnish Fund is, and will be, invested in similar underlying assets as the Norwegian Fund is invested in through the underlying funds. Furthermore, the Norwegian Fund is currently not a UCITS, but will, as mentioned in section 1.3 become a UCITS before the completion of the merger. A conversion to UCITS necessitates certain reallocations in the Norwegian Fund's portfolio. Necessary changes to the portfolio are planned to be implemented as part of the merger, where the Norwegian Fund will sell or redeem all its assets, see further details under section 12.1.
- Ongoing charges for the Finnish Fund, that apply for the unit-holders after the merger, will be at a similar or lower level than the Norwegian Fund. Please see further in section 18 below.
- The risk in the Finnish Fund is expected to be on a similar level as in the Norwegian Fund. Please see further in section 17 below.
- Expected returns are expected to be on a similar level in the Norwegian Fund and the Finnish Fund.
- Both the Norwegian Fund and the Finnish Fund disclose and report in accordance with article 8 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

However, please note the following:

- The Finnish Fund has unit classes. Unit-holders in the Norwegian Fund who do not exercise their right to redemption will become unit-holders in unit class A in the Finnish Fund.
- The units in the Norwegian Fund are distributing (non-accumulative) units, which means that the fund's taxable result, consisting of net realization gains and interest income deducted from the fund's result, is distributed and then reinvested each year. In the Finnish Fund all net income is reinvested without annual distribution.
- The minimum subscription amount in unit class A in the Finnish Fund is NOK 100,- while the Norwegian Fund has a minimum subscription of NOK 1,000,-.

3.2 For an overview of changes in the rights you have as a unit-holder as a result of the merger, please see section 16 below.

4. TAX

4.1 The merger may entail tax consequences for each unit-holder. The descriptions in sections 4.2 and 4.3 below relate only to unit-holders subject to Norwegian tax rules. Unit-holders who are tax residents in other jurisdictions than Norway are advised to investigate the applicable tax rules in their respective countries of tax residency.

4.2 The merger, as further described in section 12 below, will be carried out as a cash merger with tax continuity. This means that all rights and obligations in the Norwegian Fund must be realised before the Effective Date, and that

the unit-holders' tax positions in relation to the units in the Norwegian Fund will be transferred and apportioned pro rata to the units in the Finnish Fund that are issued as merger consideration. The realisation of debt instruments will trigger tax at the fund level for gains with a tax rate of 22%.

To prevent the Norwegian Fund's tax obligation from being transferred to the Finnish Fund, a distribution will be made to the unit-holders in the Norwegian Fund prior to the merger, corresponding to the taxable income for the income year, including net gains from the realisation of debt instruments. The distribution will occur in a similar manner to the ordinary distribution of dividends. That is, the distribution will take place in the form of issuance of new units to the unit-holders in the Norwegian Fund. The distribution and gains is taxable for the unit-holders as interest income.

4.3 Except for the tax consequences for the individual unit-holder in the Norwegian Fund as a result of the distribution mentioned in section 4.2 above and any tax consequences that may arise from the payment of a possible cash equalization amount (see further description in section 13.2.1 below), the merger will not have any tax consequences for the unit-holders. The merger will not be considered as a taxable realisation for Norwegian tax purposes for the unit-holders in the Norwegian Fund.

4.4 The unit-holders who exercise their right to redeem or exchange units without cost before the merger are for Norwegian tax purposes considered to have realised their units.

5. SPECIFIC RIGHTS WHICH THE UNIT-HOLDERS HAVE REGARDING THE PROPOSED MERGER

5.1 As a unit-holder in the Norwegian Fund you have, until a week before the unit-holder meeting 7 October 2024, a right to submit questions in writing to the Board of Directors of the Management Company. Questions submitted within the deadline will be discussed in the unit-holder meeting.

5.2 Unit-holders have a right to redeem or exchange units until five working days before the Effective Date. See further description in section 9.1 below.

5.3 You also have a right to request other additional information regarding the merger.

5.4 After the units in the Norwegian Fund have been transferred to the Finnish Fund, an external auditor or a depository shall confirm:

- that the merger is completed in accordance with the Merger Agreement's provisions regarding valuation of the funds' assets and liabilities,
- any cash payments per unit,
- the method for calculating the conversion rate and that the actual conversion ratio is done in accordance with the method described in the Merger Agreement.

Unit-holders may request to receive a copy of the confirmation.

5.5 Unit-holders who wish to receive supplementary information regarding the merger, to receive a copy of the confirmation from the depository/auditor as described in 5.4 above, or to submit written questions to the Board of

Directors of the Management Company as described above, may submit a written request to the Management Company per email to fondene@danskeinvest.com or reach out by telephone on 987 08 540.

6. UNIT-HOLDERS' MEETING

- 6.1 The merger requires approval at a unit-holders' meeting of the Norwegian Fund, where only the unit-holders in the Norwegian Fund have the right to vote. A minimum of 75 percent of the represented units at the unit-holders' meeting must vote in favor of the merger for it to be approved.
- 6.2 If the unit-holders' meeting approves the merger with the necessary majority and the merger is completed, all unit-holders who do not redeem their units in the Norwegian Fund before the fund is closed for redemptions, as described in section 10 below, will become unit-holders in the Finnish Fund. This also applies to unit-holders who, at the unit-holders' meeting, vote against the merger or who abstain from voting.

7. INFORMATION TO THE UNIT-HOLDERS ON THE UNIT-HOLDERS' MEETING'S DECISION

- 7.1 The results of the voting at the unit-holders' meeting and the final effective date will be published on the Management Company's website www.danskeinvest.no after the conclusion of the unit-holders' meeting.

8. DATE OF THE MERGER

- 8.1 The transfer of units in the Norwegian Fund, i.e., the completion of the merger, is expected to occur on 6 December 2024 (the "**Effective Date**"),

The expected Effective Date (and the expected Calculation date as referred to in section 11.1 below) can be changed. As mentioned in section 1.3 above, the Norwegian Fund must be a UCITS before the merger. Furthermore, certain conditions in the agreement between the Danske Bank group and the Nordea group, as mentioned in section 2.1 above, must be fulfilled. If the conditions are not fulfilled in sufficient time prior the relevant dates, the merger will be implemented as soon as possible after fulfilment of the conditions. The expected Calculation Date and the expected Effective Date may otherwise be adjusted as deemed necessary.

9. RIGHT TO REDEMPTION WITHOUT COST

- 9.1 The unit-holders have a statutory right to redeem their units free of charge or to exchange their units in another fund with a similar investment mandate managed by the Management Company, if applicable. The right applies from the date of this merger information document is presented to them, and until five days before the Effective Date. Please note that, in accordance with the fund rules, no redemption fee is charged outside this time period and that the swing pricing mechanism mandated by the fund rules, in general, may result in a reduction of net asset value in connection with the redemption.

Swing pricing involves adjusting the net asset value down by a predetermined factor if net redemptions exceed a predetermined level, and up if net subscriptions exceed a predetermined level. In practice, this transfers the fund's

estimated transaction costs necessitated by redemptions and subscriptions to the subscribing and redeeming investors.

The Effective Date is planned 6 December 2024, and the possibility to free redemption and exchange is thus expected to be available until and including 28 November 2024.

10. WHEN THE NORWEGIAN FUND WILL BE CLOSED FOR ISSUANCE AND REDEMPTION

- 10.1 As part of the merger, the Norwegian Fund will be closed for subscription and redemption of units for a period of five working days prior to the completion of the merger, expectedly from 29 November 2024.

11. TIME OF CALCULATION

- 11.1 As preparation for the completion of the merger the Management Company will calculate the net asset value of the Norwegian Fund. The date for the calculation (the "**Calculation Date**") is planned to be the day before the Effective Date, i.e. 5 December 2024.

12. ADJUSTMENTS OF THE PORTFOLIO

- 12.1 The merger will be carried out as a cash merger, meaning that the Management Company will ensure that the Norwegian Fund only owns cash prior to, or by the end of, the Calculation Date. This means that the Management Company, prior to the merger is effectuated, will ensure that the Norwegian Fund sells or redeems all of the fund's assets and only holds cash (deposits with a credit institution). These cash deposits will be transferred to the Finnish Fund.

- 12.2 The sale and redemption of the assets means that the Norwegian Fund will be out of the market from the redemption/sale until the merger is effectuated. This means that the Norwegian Fund will not benefit from increased prices of assets or suffer from decreased prices of assets during this period. The Management Company expects that the period the Norwegian Fund will be out of the market prior to the merger will not exceed six business days, and the Management Company will strive to prepare the merger in a way that minimizes the period the Norwegian Fund will be out of the market.

The Finnish Fund will on its part trade based on estimated cash inflow from the Norwegian Fund to ensure that the Finnish Fund as soon as possible after the merger is fully exposed to the market. It is expected that the Finnish Fund will have invested the assets from the merger in the market within two business days after the Effective Date.

- 12.3 The Norwegian Fund will bear all transaction costs in relation to the realization of the Norwegian Fund's holdings prior to the Calculation Date (as described under section 12.1).

The Finnish Fund will bear all transaction costs in relation to investments made by the Finnish Fund in connection with the merger.

Transaction costs include, among other things, subscription and redemption fees, if applicable, as well as costs resulting from adjustment mechanisms in the NAV to protect remaining unit-holders in the underlying funds. An example of such a mechanism is swing pricing.

When the funds cover the cost, the unit-holders will indirectly bear the transaction costs.

- 12.4 The Management Company does not intend to make any adjustments to the portfolio before the merger has entered into force, apart from the changes described in section 12.1 above.

13. CALCULATION OF THE CONVERSION RATIO

13.1 Method for calculating conversion ratio

- 13.1.1 The consideration to the unitholders of the Norwegian Fund shall consist of a number of units (denominated in four decimals) in the Finnish Fund. Additionally, a possible cash equalisation amount in NOK may be added, as described in section 13.2 below.

- 13.1.2 Accordingly, as part of the conversion of units, each unit-holder of the Norwegian Fund becomes a unit-holder of the Finnish Fund.

- 13.1.3 The number of units that the unit-holders of the Norwegian Fund will receive will be determined on the basis of the net asset value per unit of the Norwegian Fund relative to the net asset value per unit of the Finnish Fund, in each case as per the Calculation Date.

Considering the fact that the Norwegian Fund is expected to have only cash at the Calculation Date, the calculation of the net asset value of units in the Norwegian Fund is expected to be simple.

- 13.1.4 Any accrued income and expenses in each fund on the Calculation Date will be included in the calculation of the net asset value, and will affect the exchange ratio.

- 13.1.5 The calculation of the conversion ratio will be confirmed by an independent auditor or a depositary, as described in section 5.4.

13.2 Cash equalization amount

- 13.2.1 If the conversion ratio does not correspond to a number of units in the Finnish Fund (where units are denominated in four decimals), the individual unit-holder in the Norwegian Fund will be paid the residual value in cash in accordance with the principle in Section 5-1(2) of the Norwegian Securities Funds Act. A potential payment will occur without undue delay and no later than within 10 business days. Payment will be made to the account registered with the Management Company or, if the units are held through a nominee, with the nominee. If the units are held through a nominee, the Management Company will transfer a potential cash payment to the nominee, who will then distribute according to the underlying nominee register. Before any cash equalization amount is paid, the amount must be confirmed by an auditor. A potential cash equalization amount may be taxable for the individual unit-holder.

It is, however, expected that the conversion ratio will correspond to a number of units in the Finnish Fund (where units are denominated in four decimals), and accordingly no such residual cash payments are expected.

14. EXERCISE OF RIGHTS AS UNIT-HOLDERS IN THE FINNISH FUND

- 14.1 After the units of the unit-holders in the Norwegian Fund have been converted to units in the Finnish Fund, the investors in the Norwegian Fund will become unit-holders in the Finnish Fund. The unit-holders will be able to exercise their rights as unit-holders in the Finnish Fund on the first bank day after the merger. If the merger is completed on the planned Effective date 6 December, the unit-holders may exercise their rights from and including Monday 9 December.

15. ENCOURAGEMENT TO READ THE KEY INFORMATION DOCUMENT

- 15.1 The unit-holders in the Norwegian Fund are encouraged to read the Key Information Document for unit class A in the Finnish Fund enclosed as appendix 2 to this document.
- 15.2 No terms or procedures in relation to the Finnish Fund differ from those commonly used in Finland.

16. CHANGES IN UNIT-HOLDERS' RIGHTS AS A RESULT OF THE MERGER

- 16.1 After becoming unit-holders in the Finnish Fund, the rights of the unit-holders in relation to the units will be governed by the fund rules and the prospectus for the Finnish Fund and Finnish legislation.

The unit-holders should especially note the following differences:

Redemption and subscription

The Finnish Fund is normally open to subscription and redemption daily, like the Norwegian Fund. However, the Finnish Fund follows the Finnish general business days, which in some occasions are different from the Norwegian business days.

Unit-holder elected board members

In accordance with the Norwegian Securities Fund Act at least 1/3 of the board members in the Management Company has been elected by the unit-holders of the managed funds. There is no corresponding rule in Finnish law, and as unit-holders of the Finnish Fund the unit-holders will therefore not have a corresponding right to elect any Board members in the New Manager. However, according to Finnish law, at least 1/3 of the Board of Directors in the New Manager needs to be independent.

Unit-holders' meetings

In the Finnish Fund a unit-holders' meeting is held if the Board of Directors of the New Manager deems it necessary, and if an independent member of the Board of Directors, an auditor, or unitholders who together have at least one-twentieth (1/20) of all the outstanding units, demand it in writing for the handling of a matter specified by them.

This differs from applicable rules for the Norwegian Fund. According to Norwegian provisions a unit-holders' meeting shall be held if certain materially significant amendments to the fund rules are proposed, and if a merger is proposed.

The Finnish Financial Supervisory Authority must, like the Norwegian Financial Supervisory Authority in Norway, approve amendments to the fund rules.

Information from the Manager

As a unit-holder in the Norwegian Fund you receive semi-annual information of your holdings in the fund in Norwegian. After becoming a unit-holder in the Finnish fund you will receive information about your holdings from the Finnish Manager or your distributor at least semi-annually and with content as required by Finnish law.

17. OVERVIEW OF DIFFERENCES IN RISKS

17.1 The synthetic risk and reward indicator (SRRI) for the Norwegian Fund is determined as 2. The summary risk indicator (SRI) for the Finnish Fund is determined as 2.

Because the Norwegian Fund and the Finnish Fund use different risk indicators, namely SRRI and SRI, the risk indicators are not directly comparable. As mentioned in section 3.1, it is expected that the actual risk associated with the fund product after the merger in general will be at a similar level as before the merger, considering that the unit holders will be exposed to similar underlying investments.

Reference is made to the key information documents for the two funds in appendix 1 and 2, where the risk/reward indicators for each of the funds are included.

18. OVERVIEW OF FEES, REMUNERATION, AND EXPENSES

18.1 The table below provides an overview of costs in the Norwegian Fund and the Finnish Fund, as set out in the respective key information documents, which are included as Appendix 1 and Appendix 2.

Cost	Verdipapirfondet Danske Invest Horisont Rente	Nordea Kreditt Stars Fund (unit class A)
Subscription Fee	0.00%	0.00%
Redemption Fee	0.00%	0.00%
Ongoing Charges	0.52%*	0.41%**
Performance Based Fee	The fund does not use performance based fees.	The fund does not use performance based fees.

*Ongoing charges are based on the charges for the latest available year. The amount may vary from year to year. In accordance with the fund rules, the total management fee for the fund and underlying funds may not exceed 0.70% per year. Ongoing charges do not include portfolio transactional costs (this could for example be brokerage and bank fees to third parties in connection with securities transactions), except for any subscription and redemption fees paid when buying and selling shares in another instrument.

**Ongoing charges are based on the charges for the latest available year. The amount may vary from year to year. In accordance with the fund rules, the total management fee for the fund and underlying funds may not exceed 2% per year. Ongoing charges do not include portfolio transaction costs. The estimated transactional costs (costs incurred when buying and selling underlying securities in the fund) are 0.20%. The actual cost will depend on how much is actually bought and sold.

APPENDICES

Appendix 1	Key Investor Information Document for the Norwegian Fund
Appendix 2	Key Information Document for the Finnish Fund

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

Danske Invest

Horisont Rente (NO0010521313)

Fondet forvaltes av Danske Invest Asset Management AS, som er et datterselskap av Danske Bank A/S. Org. nr: 957424775.

Investeringsmandat

Investeringsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Utbytte/renter fondet mottar reinvesteres i form av nye andeler 31/12 hver år. Fondets skattepliktige inntekt utdeles årlig til andelseierne i form av nye andeler. Kursen på fondsandelene blir nedjustert tilsvarende verdien på den utdelte andelen.

Investeringsstrategi

Rentefond som i hovedsak plasserer sine midler i verdipapirfondsandeler i pengemarkedsfond og obligasjonsfond. Fondet vil også kunne investere inntil 30 prosent av forvaltningskapitalen i andre finansielle instrumenter. Fondet kan investere inntil 80 prosent av forvaltningskapitalen utenlands.

Dette fondet er kategorisert som artikkel 8 under SFDR og fremmer

miljømessige og/eller sosiale egenskaper i tillegg til god selskapsstyring gjennom screening, ekskluderinger, investeringsanalyser, beslutningstaking og aktivt eierskap. Fondet følger Danske Invests retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Fondet er aktivt forvaltet. Fondets mål-durasjon er 0,25 år med et durasjonsintervall mellom 0 og 5 år.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 3 år.

Referanseindeks

RM123FRN.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko							Høyere risiko	
Typisk lavere avkastning							Typisk høyere avkastning	
1	2	3	4	5	6	7		

Fondet er plassert i risikoklasse 2. Risikoindeksen viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen. Plasseringen på indikatoren er bestemt av svingningene i fondets verdier de siste fem årene og/eller representative data.

Store historiske svingninger er lik høy risiko og små svingninger er lik en lavere risiko. Fondets plassering på indikatoren er ikke konstant og

kategoriseringen kan endre seg med tiden.

Historiske data gir ikke nødvendigvis et troverdig bilde av den fremtidige risikoprofilen.

Risikoindeksen er alene en matematisk beregning og tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep og plutselige endringer i renter og valutaer. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

De vesentligste risikoer er renterisiko, kredittisiko, markedsrisiko og valutarisiko. Da formuen investeres i rentemarkedet, kan renteendringer påvirke investeringene i obligasjoner.

Ytterligere beskrivelse av risikofaktorer er tilgjengelig i prospektet i avsnittet "Fondets risikoprofil".

Kostnader

Kostnadene du betaler blir brukt til å dekke fondets utgifter, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon. Kostnadene reduserer din mulige avkastning.

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Gebyr ved tegning 1)	0,00%
Gebyr ved innløsning 2)	0,00%
1) Dette er maksgebyrer som kan trekkes før tegningsbeløpet investeres. 2) Dette er maksgebyrer som kan trekkes før innløsningsbeløpet utbetales.	
Kostnader som årlig belastes fondet	
Løpende kostnader	0,52%
Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold	
Resultatavhengig godtgjørelse	0% (Fondet betaler ikke resultatavhengig godtgjørelse).

De løpende kostnadene, som belastes fondet, er basert på fjorårets kostnader. Beløpet kan endre seg fra år til år.

Løpende kostnader omfatter ikke porteføljetransaksjonskostnader (dette kan være kurtasje og bankgebyrer til tredjeparter i forbindelse med verdipapirtransaksjoner), bortsett fra eventuelle tegnings- og innløsningsgebyr som betales ved kjøp og salg av

andeler i et annet instrument.

Tegnings- og innløsningsgebyr er oppgitt som maksimale prosentsatser. Du kan belastes lavere gebyr. For mer informasjon ta kontakt med din rådgiver.

Les mer om kostnadene i fondets prospekt i avsnittet "Vederlag".

Historisk avkastning

Start dato

25. august 2009.

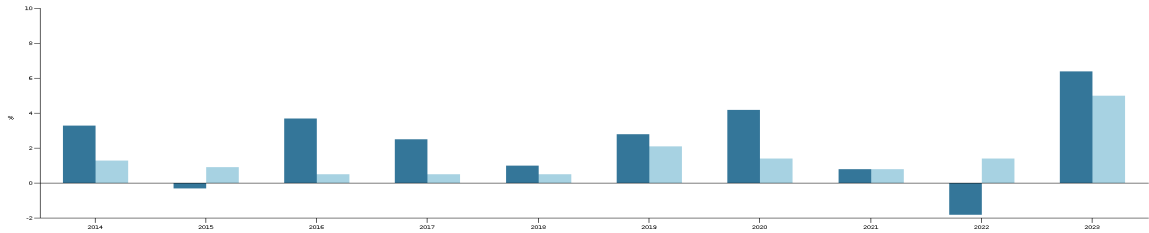
Beregningsmetode

Nedenfor vises den årlige avkastningen i % samt en eventuell referanseindeks. Utbytte inngår i beregningen. Avkastningen er

etter fradrag for alle fortløpende belastede kostnader. Eventuelle tegnings- og innløsningsgebyr er ikke med tatt med i beregningen. Avkastningen er beregnet i: NOK.

Ansvar

Tidligere avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fond	3,3%	-0,3%	3,7%	2,5%	1,0%	2,8%	4,2%	0,8%	-1,8%	6,4%
Benchmark	1,3%	0,9%	0,5%	0,5%	0,5%	2,1%	1,4%	0,8%	1,4%	5,0%

Frem til 02.01.2019 var den benyttede referanseindeksen kun eksponert mot statspapirer. Etter 02.01.2019 har den benyttede referanseindeksen vært eksponert mot andre gjeldsinstrumenter enn statspapirer. Både i perioden før og etter bytte av referanseindeks har fondet vært eksponert mot andre typer gjeldsinstrumenter med høyere kredittrisiko enn statspapirer. I henhold til fondets strategi har fondet hatt noe høyere kredittrisiko enn referanseindeksen i perioden etter 02.01.2019. Historisk avkastning for fondet og referanseindeks vil derfor ikke være direkte sammenlignbar.

Praktisk informasjon

Depotbank

Danske Bank A/S.

Ytterligere opplysninger

Du kan finne ytterligere opplysninger om Danske Invest på <https://www.danskeinvest.com>. En beslutning om å investere i fondet bør ta i betraktning eventuelle bærekraftige investeringsformål (hvis relevant) og/eller eventuelle andre miljømessige og/eller sosiale egenskaper som fremmes av fondet (hvis relevant), slik dette er beskrevet i prospektet og på [danskeinvest.com](https://www.danskeinvest.com).

Ytterligere opplysninger om dette fondet fremgår av prospektet eller i siste halvårsrapport og årsrapport. Disse dokumentene er tilgjengelig på norsk og finnes kostnadsfritt på <https://www.danskeinvest.com>.

Informasjon om forvaltningsselskapets godtgjøringsordning er tilgjengelig på <https://www.danskeinvest.com>. Den beskriver hvordan godtgjørelsen og fordelene er beregnet.

Offentliggjørelse av kurser

Fondets kurs beregnes daglig. Den siste kursen er tilgjengelig på <https://www.danskeinvest.com>.

Skatteforhold

Fondet er underlagt skattereglene i Norge. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemessig tilhører Norge, kan det også påvirke din investering og skattemessig stilling. Har du spørsmål til skatt, bør du henvende deg til en skatterådgiver.

Ansvar

Danske Invest Asset Management AS kan kun dras til ansvar for opplysningene i dette dokumentet, hvis de er villedende, unøyaktig eller ikke i overensstemmelse med relevante deler av prospektet.

Handel med verdipapirer

Verdipapirene er fritt omsettelige. Hvis du som investor ønsker å skifte fra et fond under Danske Invest til et annet, skjer det ved kjøp og salg av verdipapirer på alminnelig handelsvilkår.

Dette fondet er godkjent i Norge og er under tilsyn av Finanstilsynet i Norge. Danske Invest Asset Management AS er godkjent i Norge og er under tilsyn av Finanstilsynet i Norge. Denne nøkkelinformasjonen er korrekt per 15.02.2024.

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 Kreditt Stars A vekst NOK

FI4000315742

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 26/03/2024

Hva er dette produktet?

Type: Fondet er et UCITS-fond.

Løpetid: Fondet har ingen forfallsdato. Forvaltningsselskapet kan imidlertid etter eget skjønn beslutte å avvike 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 nordiske investment grade-obligasjoner utstedt av selskaper.

Fondet investerer hovedsakelig i obligasjoner, gjeldspapirer og andre rentebærende instrumenter utstedt av selskaper som er notert i, hjemmehørende i eller driver det meste av virksomheten i de nordiske landene og/eller er utstedt i DKK, ISK, NOK og SEK.

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

Fondet kan investere opptil 30 % i Tier 2-kapital.

Investeringene gjøres med et spesielt fokus på faktorer relatert til miljø, sosialt ansvar og eierstyring.

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 0–2. Fondets vektete gjennomsnittlige gjenværende løpetid kan være opptil 5 år.

En stor andel av Fondets valutaeksponering sikres til basisvalutaen, men Fondet 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.

Fondet har ikke hatt noen referanseindeks opp til 31.12.2022. Fondet har tatt i bruk en av flere indekser sammensatt kombinasjonsindeks fra 1.1.2023 (mer informasjon i fondsprospektet). 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.

Basisvalutaen til fondet 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 like aktuell hvis den brukes i en portefølje basert på investorens risikoprofil. Fondet er ikke beregnet for kortsiktig investering.

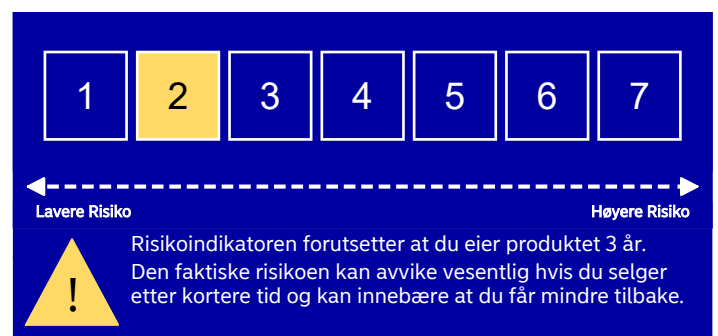
Fondet er beregnet for investorer som godkjenner og forstår at verdien av Fondet er direkte knyttet til verdien av de underliggende investeringene, vil variere over tid og at det investerte beløpet kan gå delvis eller helt tapt. Investering i Fondet krever ingen spesifikk kunnskap om finansmarkedet eller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

Annet: Depotmottaker for Fondet er J.P. Morgan SE – Helsingfors filial. Fondsvedtekter, prospekter, netto andelsverdi per fondsandel og annet informasjonsmaterielle (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:

Konsentrasjonsrisiko, Kredittisiko, Derivatrisiko.

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	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	88 910 NOK	91 320 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-11,09%	-2,98%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	95 970 NOK	99 730 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-4,03%	-0,09%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	101 920 NOK	106 110 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	1,92%	2,00%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	106 910 NOK	106 980 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6,91%	2,27%

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 2019 - 2022.

Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering (og referanseindeks) mellom 2017 - 2020.

Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering (og referanseindeks) mellom 2016 - 2019.

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 opptrer 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	618 NOK	1 941 NOK
Virkningen av årlige kostnader (*)	0,6%	0,6% 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 2,6% før kostnader og 2,0% etter kostnader.

Som kompensasjon for sine tjenester kan personen som selger produktet til deg motta en del av kostnadene du betaler til oss. Du vil bli informert om beløpet.

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	0,41 % 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.	414 NOK
Transaksjonskostnader	0,20 % 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.	203 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: 5 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=FI4000315742&lang=en-GB&type=KMS>

<https://docs.fundconnect.com/getdocument.aspx?clientid=i1g0xyvk-ztaq-jdr2-cm3y-0sshe4ukztmc&isin=FI4000315742&lang=en-GB&type=KPP>