

## MELDING TIL ANDELSEIERNE I

### Nordea 1 – Global Value Fund

### OG

### Nordea 1 – Global Dividend Fund

---

Andelseiere i Nordea 1 – Global Value Fund og Nordea 1 – Global Dividend Fund gjøres oppmerksom på at styret i Nordea 1, SICAV ("**Styret**") har vedtatt å fusjonere eiendelene og gjelden til Nordea 1 – Global Value Fund (det "**fusjonerende underfondet**") med eiendelene og gjelden til Nordea 1 – Global Dividend Fund (det "**mottakende underfondet**", og fellesbetegnelse for dette og det fusjonerende underfondet vil være "**underfondene**").

Underfondene er begge underfond av Nordea 1, SICAV, et Luxembourg-basert foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer godkjent av finanstilsynet i Luxembourg etter Del I i loven av 17. desember 2010, om foretak for kollektiv investering, med endringer ("**2010-loven**").

Fusjonen går ut på at det fusjonerende underfondet, når det blir oppløst uten å avvikles, vil overføre eiendelene og gjelden sin på ikrafttredelsesdatoen for fusjonen, som definert i punkt 8.1 i denne meldingen til andelseierne ("**ikrafttredelsesdatoen**") til det mottakende underfondet.

Hensikten til styret er å fusjonere det fusjonerende underfondet med det mottakende underfondet på ikrafttredelsesdatoen gjennom en fusjon i henhold til definisjonen av "fusjon" i paragraf 1 (20) (a) av 2010-loven og som nærmere beskrevet i paragraf 76 (1) av 2010-loven som følger:

- i. alle eiendelene og all gjelden i det fusjonerende underfondet skal overdras til det mottakende underfondet eller, alt etter omstendighetene, til depotmottakeren for Nordea 1, SICAV, dvs. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ("**Depotmottakeren**");
- ii. andelseierne i den aktuelle andelsklassen i det fusjonerende underfondet blir andelseiere i den aktuelle andelsklassen i det mottakende underfondet, som beskrevet i punkt 5.2 i denne meldingen til andelseierne; og
- iii. Det fusjonerende underfondet vil opphøre å eksistere på ikrafttredelsesdatoen.

Uten prejudise for krav om varsel og rettigheter til fri innløsning/konvertering er ikke gjennomføringen av fusjonen underlagt godkjennelse fra andelseierne.

Det aktuelle varslat gir korrekt og nøyaktig informasjon om den foreslåtte fusjonen til de respektive andelseierne for at de skal kunne foreta en informert bedømmelse av innvirkningen til fusjonen på investeringen de har gjort.

## 1. Fusjonens sammenheng og begrunnelse

### 1.1. Grunnene til fusjonen er:

- 1.1.1. nivået på eiendelene i det fusjonerende underfondet har falt under et nivå som styret anser som et minimum for effektiv økonomisk drift; og
  - 1.1.2. det fusjonerende underfondet har liten og fallende forvaltningskapital og dårlige salgsutsikter.
- 1.2. Ved å fusjonere det fusjonerende underfondet i det mottakende underfondet skal den samlede beregnede verdien og potensialet for nye investeringer i det mottakende underfondet gi fordelene med en større fondstørrelse og derfor stordriftsfordeler, med forventning om at det skal muliggjøre relativt lavere kostnader i fremtiden i forhold til samlet netto aktivaverdi (NAV). Styret

mener at fusjonen av det fusjonerende underfondet inn i det mottakende underfondet vil føre til modernisering av produktutvalget og tilbudet til kundene. Av hensyn til dette mener vi at andelseiernes interesse vil bli bedre ivaretatt hvis det fusjonerende underfondet blir fusjonert med mottakende underfondet.

## **2. Forventet virkning av fusjonen på andelseierne i det fusjonerende underfondet**

- 2.1. Ved gjennomføring av fusjonen vil andelseierne i det fusjonerende underfondet motta nye andeler i henhold til betingelsene angitt under punkt 5.2 i denne meldingen til andelseierne, og bli andelseiere i den aktuelle andelsklassen i det mottakende underfondet.
- 2.2. Det fusjonerende underfondet og det mottakende underfondet har samme risiko- og avkastningsprofil, dvs. de har begge en syntetisk risiko- og avkastningsindikator ("**SRRI**") på 5. Flere detaljer om investeringsmålet og -politikken, og andre egenskaper ved det fusjonerende og mottakende underfondet er lagt frem i Vedlegg I.
- 2.3. Begge underfond blir aktivt forvaltet. Det fusjonerende underfondet sammenlignes med MSCI World – Net Return Index, mens det mottakende underfondet ikke har noen offisiell referanseindeks.
- 2.4. Begge underfond investerer i aksjer med stor markedsverdi over hele verden.
- 2.5. Begge underfond har meget like allokeringer på regioner og land, og derfor tilsvarende valutaeksponering.
- 2.6. Med hensyn til sektorer er det fusjonerende underfondet, på grunn av sin investeringspolitikk, overvektet i tradisjonelt defensive bransjer, som dagligvarer og helsetjenester, mens det mottakende underfondet er litt mer fleksibelt i sin allokering og har som mål å investere i aksjer med høy avkastning (utbytte + aksjegenkjøp). Slike aksjer finnes i øyeblikket i for eksempel sektorer som finans og helsetjenester.
- 2.7. Det fusjonerende underfondet har høyere aksjespesifikk konsentrasjonsrisiko (30–50 poster) enn det mottakende underfondet (80–100 poster).
- 2.8. I praksis er bruken av derivater minimal i begge underfond.
- 2.9. Totalt kan det forventes at endringen i risiko for andelseiere i det fusjonerende underfondet vil være uvesentlig / litt redusert som følge av fusjonen.
- 2.10. Basisvalutaen til det fusjonerende underfondet er EUR, mens basisvalutaen til det mottakende underfondet er USD.
- 2.11. Andre egenskaper ved det fusjonerende underfondet og det mottakende underfondet er beskrevet nærmere i Vedlegg I.
- 2.12. Fremgangsmåtene som gjelder saker som handel, tegning, innløsning, bytting og overføring av andeler så vel som metoden for beregning av netto andelsverdi, er de samme i det fusjonerende og det mottakende underfondet.
- 2.13. Andelseiere i fusjonerende underfond anbefales å rådføre seg med sine egne profesjonelle rådgivere mht. den juridiske, finansielle og skattemessige betydningen av fusjonen i henhold til lovene i det land andelseieren er statsborger av, bor i, har hjemstavsrett i eller er registrert som selskap i.
- 2.14. Ingen kostnader og utgifter som oppstår fra eller i forbindelse med gjennomføringen av fusjonen, eller opphøret av det fusjonerende underfondet, skal bæres av det fusjonerende underfondet eller andelseierne i det fusjonerende underfondet.

- 2.15. Fusjonen vil bli varslet skriftlig til andelseierne i det fusjonerende underfondet og i det mottakende underfondet i henhold til 2010-loven. Andelseiere i det fusjonerende underfondet og i det mottakende underfondet vil ha rett til å be om innløsning eller konvertering av andelene uten omkostninger, bortsett fra kostnader som holdes tilbake for å innfri nedsalgskostnader (alt etter omstendighetene). Denne retten skal gjelde i minst tretti (30) kalenderdager fra det tidspunkt dette varslet sendes ut og skal opphøre å eksistere fem (5) virkedager før datoen for beregning av fusjonens bytteforhold i del 6 nedenfor.

### **3. Forventet virkning av fusjonen på andelseierne i det mottakende underfondet**

- 3.1. Ved gjennomføring av fusjonen vil andelseierne i det mottakende underfondet fortsette å eie de samme andelene i det mottakende underfondet som før, og det blir ingen endring i rettighetene knyttet til slike andeler. Gjennomføringen av fusjonen vil ikke påvirke gebyrstrukturen i det mottakende underfondet og vil ikke føre til endringer i hverken selskapsvedtektene, prospektet til Nordea 1, SICAV, eller i dokumentene med nøkkelinformasjon for investorer ("KIID") til det mottakende underfondet.
- 3.2. Fusjonskostnadene skal verken bæres av det mottakende underfondet eller dets andelseiere.
- 3.3. Ved gjennomføring av fusjonen vil samlet netto andelsverdi av det mottakende underfondet øke som følge av overføringen av det fusjonerende underfondets eiendeler og gjeld.

### **4. Rebalansering av porteføljen i det fusjonerende og det mottakende underfondet før eller etter fusjonen**

- 4.1. I løpet av de siste ukene før fusjonen vil porteføljen til det fusjonerende underfondet bli investert i kontanter, slik at den skal kunne overføres til det mottakende underfondet som kun har kontantposisjoner.
- 4.2. Fusjonen vil ikke ha noen effekt av betydning på porteføljen i det mottakende underfondet og det er ikke ment å utføre rebalansering av det mottakende underfondet før eller etter fusjonen. Fusjonen vil føre til en innstrømming av kontanter til det mottakende underfondet. Kontantene vil deretter bli investert i aksjer i henhold til det mottakende underfondets investeringspolitikk.

### **5. Kriterier for verdivurdering av eiendelene og gjelden for å beregne bytteforholdet**

- 5.1. På ikrafttredelsesdatoen skal administrasjonsagenten til Nordea 1, SICAV, dvs. Nordea Bank S.A. ("**Administrasjonsagenten**"), etter å ha fastsatt netto andelsverdi for andelene i det fusjonerende underfondet og andelene i det mottakende underfondet, inklusive eventuelle opptjente inntekter, i samsvar med verdivurderingsbestemmelsene som er angitt i prospektet for Nordea 1, SICAV, bekrefte netto andelsverdi per andel til forvaltningsselskapet til Nordea 1, SICAV, dvs. Nordea Investment Funds S.A. ("**Forvaltningsselskapet**") og til styret for å bestemme bytteforholdet.
- 5.2. Andelsklassene i det fusjonerende underfondet vil bli fusjonert med de tilsvarende andelsklassene i det mottakende underfondet som følger:

|                               |                                  |
|-------------------------------|----------------------------------|
| Nordea 1 – Global Value Fund: | Nordea 1 – Global Dividend Fund: |
| AI - EUR-andelsklassen ==>    | AI - EUR-andelsklassen           |
| AP - EUR-andelsklassen ==>    | AP - EUR-andelsklassen           |
| BC - EUR-andelsklassen ==>    | BC - EUR-andelsklassen           |

|                        |       |                         |
|------------------------|-------|-------------------------|
| BP - EUR-andelsklasse  | ====> | BP - EUR-andelsklassen  |
| BP - NOK-andelsklassen | ====> | BP - NOK-andelsklassen  |
| BP - SEK-andelsklassen | ====> | BP - SEK -andelsklassen |
| E- EUR-andelsklassen   | ====> | E - EUR-andelsklassen   |

5.3. Depotmottakeren skal utstede en bekreftelse, i henhold til bestemmelsene i paragraf 70 av 2010-loven som bekrefter at depotmottakeren har bekreftet fusjonstypen og UCITS som er involvert, ikrafttredelsesdatoen og at reglene som gjelder, henholdsvis, for overføringen av eiendeler og gjeld og bytte av andeler som er angitt i dette dokumentet, er i henhold til kravene i 2010-loven.

## 6. Metode for beregning av bytteforholdet

6.1. Antallet nye andeler i det mottakende underfondet som skal utstedes til hver andelseier vil bli beregnet ved hjelp av et bytteforhold beregnet på grunnlag av netto andelsverdi for andelene i det fusjonerende underfondet og for andelene i det mottakende underfondet, beregnet i henhold til punkt 5.1 og 5.2 ovenfor. De aktuelle andelene i det fusjonerende underfondet vil så bli kansellert.

6.2. Bytteforholdet beregnes som følger:

netto andelsverdi per andel i den aktuelle andelsklassen i det fusjonerende underfondet divideres med netto andelsverdi per andel i den aktuelle andelsklassen i det mottakende underfondet;

Relevant netto andelsverdi per andel i det fusjonerende underfondet og per andel i det mottakende underfondet vil bli fastsatt på ikrafttredelsesdatoen.

6.3. Utstedelsen av nye andeler i det mottakende underfondet i bytte for andeler i det fusjonerende underfondet vil ikke bli gjenstand for gebyr.

6.4. I henhold til de ovenstående bestemmelsene vil ikke nødvendigvis netto andelsverdi per andel i det fusjonerende underfondet og netto andelsverdi per andel i det mottakende underfondet være den samme. Derfor, mens den samlede verdien av beholdningen vil forbli den samme, kan andelseierne i det fusjonerende underfondet motta et ulikt antall nye andeler i det mottakende underfondet enn antallet andeler de tidligere hadde i det fusjonerende underfondet.

6.5. Ingen kontantbetalinger skal foretas til andelseierne i bytte for andelene.

## 7. Risiko for resultatutvanning

7.1. Den foreslåtte fusjonen er en fusjon der det fusjonerende underfondet vil bli 100 % investert i kontanter. En enkelt operasjon vil finne sted på ikrafttredelsesdatoen – det fusjonerende underfondet vil overføre denne kontantposisjonen til det mottakende underfondet. Derfor det blir ingen resultatutvanning.

7.2. Andelseierne i det fusjonerende underfondet vil bli overført til den aktuelle andelsklassen i det mottakende underfondet.

## 8. Ikrafttredelsesdatoen for fusjonen

8.1. Ikrafttredelsesdatoen skal være **10. juni 2016**, eller en annen dato som styret kan bestemme. Ikrafttredelsesdatoen blir varslet skriftlig til andelseierne i både det fusjonerende og det

mottakende underfondet.

## **9. Regler for overføring av eiendeler og utstedelsen av nye andeler**

- 9.1 På ikrafttredelsesdatoen skal administrasjonsagenten sørge for, eller fremskaffe alle nødvendige instruksjoner for å levere og/eller overføre, eller sørge for levering og/eller overføring til depotmottakeren, eller i henhold til depotmottakerens ordre, kontantposisjonen til det fusjonerende underfondet.
- 9.2 Som vederlag for overføring til depotmottakeren av eiendelene og gjelden beskrevet under punkt 9.1 ovenfor skal administrasjonsagenten beregne og fastslå antallet nye andeler som skal allokere til andelseierne i det fusjonerende underfondet, og skal utstede slike nye andeler til hver av andelseierne i registeret over andelseiere i det fusjonerende underfondet som levert av administrasjonsagenten. Antallet nye andeler (med opptil fire desimaler) som skal utstedes på ikrafttredelsesdatoen til hver andelseier i det fusjonerende underfondet, vil bli beregnet ved hjelp av bytteforholdet beregnet under punkt 6 ovenfor.

## **10. Prosedyremessige aspekter**

- 10.1. Andeler i det fusjonerende underfondet kan tegnes til kl. 15.30 Luxembourg-tid den 3. juni 2016. Etter kl. 15.30 Luxembourg-tid den 3. juni 2016 vil muligheten til å tegne andeler i det fusjonerende underfondet bli suspendert.
- 10.2. Andeler i det fusjonerende underfondet kan innløses eller konverteres omkostningsfritt fra den 27. april 2016 til kl. 15.30 Luxembourg-tid den 3. juni 2016.
- 10.3. Andeler i det mottakende underfondet kan innløses eller konverteres omkostningsfritt fra den 27. april 2016 til kl. 15.30 Luxembourg-tid den 3. juni 2016.
- 10.4. Alle kostnader forbundet med fusjonen bæres av forvaltningsselskapet.

## **11. Rollen til revisoren**

- 11.1. I samsvar med paragraf 71 (1) av 2010-loven skal det fusjonerende underfondet betro en revisor å verifisere kriteriene som er vedtatt for verdivurderingen av eiendelene og, alt etter omstendighetene, gjelden (som angitt under punkt 5.1 og 5.2 ovenfor) og beregningsmetoden for bytteforholdet samt det faktiske bytteforholdet (som angitt under punkt 6.2 og 6.3 ovenfor) på beregningsdatoen for bytteforholdet, som det refereres til i paragraf 75 (1) av 2010-loven;
- 11.2. En kopi av rapporten til revisorene vil bli gjort tilgjengelig på forespørsel og uten omkostninger til deltakerne i både det fusjonerende og det mottakende underfondet samt for CSSF.

## **12. Dokumenter med nøkkelinformasjon for investorer**

Andelseierne i det fusjonerende underfondet bes lese KIID-arkene for det mottakende underfondet, som er tilgjengelig fra forretningskontoret til forvaltningsselskapet og dessuten tilgjengelig på [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).

Vi ønsker å gjøre deg oppmerksom på hvor viktig det er å lese KIID-arkene til det mottakende fondet nøye.

## **13. Ytterligere informasjon**

Andelseiere som har spørsmål om de ovennevnte endringene skal ikke nøle med å ta kontakt med sin finansrådgiver eller forvaltningsselskapet: Nordea Investment Funds S.A., Client Relationship Services på dette telefonnummeret: +352 43 39 50 - 1.

Andelseierne i det fusjonerende underfondet som ikke har innløst eller konvertert andelene sine, vil bli andelseiere i det mottakende underfondet på ikrafttredelsesdatoen, og andelene deres vil automatisk

bli konvertert til andeler i det mottakende underfondet på grunnlag av bytteforholdet som følge av netto andelsverdi på ikrafttredelsesdatoen.

#### **14. Skatt**

Andelseierne i det fusjonerende underfondet og i det mottakende underfondet bes om å rådføre seg med egne skatterådgivere med hensyn til den skattemessige betydningen av den påtenkte fusjonen.

Med vennlig hilsen

Etter styrevedtak

27. april 2016.

## Vedlegg I

### Viktige egenskaper ved det fusjonerende underfondet og det mottakende underfondet

| Nordea 1 – Global Value Fund<br>(“Fusjonerende underfond”)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Nordea 1 – Global Dividend Fund<br>(“Mottakende underfond”)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Investeringsmål og -politikk</b></p> <p>Underfondet har som mål å bevare andelseierens kapital og gi tilfredsstillende avkastning på investeringen. Dette underfondet investerer sin kapital i henhold til verdiinvesteringskonseptet*.</p> <p><i>* Verdiinvesteringskonsept: en investeringsprosess som fokuserer på inntjeningssevnen for virksomheten til et bestemt selskap. Nordea 1, SICAV definerer inntjeningssevne som selskapets evne til å generere betydelig disponibel kontantstrøm til eierne.</i></p> <p>Dette underfondet investerer globalt og skal investere minst to tredjedeler av totale eiendeler over hele verden i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer.</p> <p>Underfondet kan investere opptil 10 % av totalkapitalen i kinesiske A-aksjer via Stock Connect.{break}</p> <p>I tillegg til det ovenstående kan underfondet investere i andre omsettelige verdipapirer.</p> <p>Underfondet kan investere opptil 10 % av forvaltningskapitalen i UCITS-fond, og/eller andre UCI-fond med variabel kapital, blant annet børsnoterte fond (ETF) med variabel kapital.</p> <p>Underfondet vil bli eksponert mot andre valutaer enn basisvalutaen gjennom investeringer og/eller kontantbeholdninger.</p> <p>Dette underfondet kan ha støttebeholdninger av likvide midler i alle valutaer som det investeres i, samt i valutaen til dets respektive andelsklasser.</p> <p>For dette underfondet er bruk av derivater begrenset til sikringsformål og effektiv porteføljeforvaltning.</p> | <p><b>Investeringsmål og -politikk</b></p> <p>Dette underfondets mål er å gi andelseiere langsiktig kapitalvekst. Underfondets tilnærming til valg av verdipapirer går ut på å identifisere selskaper og aksjer med et solid balanseregnskap og med god evne til å betale utbytte.</p> <p>Dette underfondet skal investere globalt og skal investere minst to tredjedeler av totale eiendeler i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer.</p> <p>Dette underfondet kan investere opptil 10 % av totale eiendeler i Kina A-aksjer via Stock Connect.</p> <p>I tillegg til det ovenstående kan underfondet investere i andre omsettelige verdipapirer.</p> <p>Underfondet kan investere opptil 10 % av forvaltningskapitalen i UCITS-fond, og/eller andre UCI-fond med variabel kapital, blant annet børsnoterte fond (ETF) med variabel kapital.</p> <p>Underfondet vil bli eksponert mot andre valutaer enn basisvalutaen gjennom investeringer og/eller kontantbeholdninger.</p> <p>Dette underfondet kan ha støttebeholdninger av likvide midler i alle valutaer som det investeres i, samt i valutaen til dets respektive andelsklasse(r), og det kan være eksponert mot andre valutaer enn basisvalutaen.</p> <p>Underfondet kan bruke derivater som en del av investeringsstrategien, til sikringsformål eller for effektiv porteføljeforvaltning.</p> <p>Underfondet kan låne ut verdipapirer.</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Underfondet kan låne ut verdipapirer.</p> <p>Underfondet måler sin utvikling mot MSCI World – Net Return Index.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p><b>Profil av den typiske investoren</b></p> <p>Underfondet passer for investorer som trenger en godt diversifisert obligasjonsallokering i porteføljen. Investoren bør ha en minimum investeringshorisont på 5 år og være i stand til å tåle moderate kortsiktige tap.</p> <p>Investorer bør også være oppmerksom på at det på grunn av underfondets investeringsstrategi kan være betydelige forskjeller mellom utviklingen til underfondet og utviklingen i markedet (som definert av referanseindeksen), og at forskjellene kan vedvare over en lengre periode.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><b>Profil av den typiske investoren</b></p> <p>Underfondet passer for investorer som er forberedt på å ta den høyere risikoen som er forbundet med investering i aksjemarkedene for å maksimere avkastningen. Derfor bør investoren ha erfaring med volatile produkter og kunne tåle betydelige midlertidige tap. Det kreves en langsiktig investeringshorisont på minst 5 år for å kunne overkomme eventuelle negative trender i markedet.</p> <p>Investorer bør også være oppmerksom på at det på grunn av underfondets investeringsstrategi, kan oppstå betydelige forskjeller mellom utviklingen til underfondet og utviklingen i markedet, og at forskjellene kan vedvare over en lengre periode.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b>Risikoeer</b></p> <p>Investeringer som gjøres i dette underfondet kan være gjenstand for svingninger, og det gis ingen garanti for at verdien av andelene ikke vil falle under verdien på anskaffelsestidspunktet.</p> <p>Faktorene som kan utløse slike svingninger eller som kan påvirke omfanget av dem omfatter, men er ikke begrenset til:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Endringer i rentesatser</li> <li>– Endringer i valutakurser</li> <li>– Endringer som påvirker økonomiske faktorer som sysselsetting, offentlig forbruk og gjeld og inflasjon</li> <li>– Endringer i lovgivning</li> <li>– Endring i investorers tillit til investeringstypen (for eksempel aksjer mot obligasjoner eller kontanter).</li> </ul> <p>Ved å spre investeringene bestreber forvalteren seg på å delvis dempe den negative påvirkningen som slike faktorer kan ha på verdien av de enkelte underfond.</p> <p>Selv om styret gjør sitt ytterste for å oppnå</p> | <p><b>Risikoeer</b></p> <p>Investeringer i underfondet kan være gjenstand for betydelige svingninger, og det kan ikke gis noen garanti for at verdien av andelene ikke vil synke under verdien på anskaffelsestidspunktet.</p> <p>Faktorene som kan utløse slike svingninger eller som kan påvirke omfanget av dem omfatter, men er ikke begrenset til:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* Selskapsspesifikke endringer</li> <li>* Endringer i rentesatser</li> <li>* Endringer i valutakurser</li> <li>* Endringer som påvirker økonomiske faktorer som for eksempel sysselsetting, offentlig forbruk og gjeldsgrad, inflasjon</li> <li>* Endringer i lovgivning</li> <li>• Endring i investorers tillit til type investering (for eksempel andeler i forhold til obligasjoner eller kontanter), markeder, land, næringer og sektorer</li> </ul> <p>Ved å spre investeringene bestreber forvalteren seg på delvis å redusere den negative konsekvensen slike faktorer kan ha</p> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>investeringsmålene til Nordea 1, SICAV og dets underfond, kan det ikke gis noen garanti for at investeringsmålene oppnås.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>på verdien av underfondet.</p> <p>Selv om styret gjør sitt ytterste for å oppnå investeringsmålene til Nordea 1, SICAV og dets underfond, kan det ikke gis noen garanti for at investeringsmålene oppnås.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p><b>Spesifikke risikofaktorer</b></p> <p>Følgende risikoer er i vesentlig grad relevante, men fanges ikke tilfredsstillende opp av den syntetiske indikatoren og kan føre til ytterligere tap:</p> <p>Motpartsrisiko: an motpart kan la være å betale proveny til underfondet for salg av verdipapirer, eller kan la være å levere verdipapirer kjøpt av underfondet.</p> <p>Hendelsesrisiko: uforutsette hendelser som for eksempel devalueringer, politiske hendelser, osv.</p> <p>Likviditetsrisiko: verdipapirene i underfondet kan bli solgt til en kurs som er lavere enn deres vurderte verdi på grunn av manglende likviditet i markedet.</p> <p>Driftsrisiko: feil eller forsinkelser i driftsprosesser kan påvirke underfondet negativt.</p> <p>Risiko relatert til Kina: investeringer i fastlands-Kina kan innebære en høyere risiko for økonomisk tap, ikke minst på grunn av operasjonelle risikoer og reguleringsrisikoer, sammenlignet med land som generelt anses å være mer utviklet.</p> | <p><b>Spesifikke risikofaktorer</b></p> <p>Følgende risikoer er i vesentlig grad relevante, men fanges ikke tilfredsstillende opp av den syntetiske indikatoren og kan føre til ytterligere tap:</p> <p>Motpartsrisiko: an motpart kan la være å betale proveny til underfondet for salg av verdipapirer, eller kan la være å levere verdipapirer kjøpt av underfondet.</p> <p>Hendelsesrisiko: uforutsette hendelser som for eksempel devalueringer, politiske hendelser, osv.</p> <p>Likviditetsrisiko: verdipapirene i underfondet kan bli solgt til en kurs som er lavere enn deres vurderte verdi på grunn av manglende likviditet i markedet.</p> <p>Driftsrisiko: feil eller forsinkelser i driftsprosesser kan påvirke underfondet negativt.</p> <p>Risiko relatert til Kina: investeringer i fastlands-Kina kan innebære en høyere risiko for økonomisk tap, ikke minst på grunn av operasjonelle risikoer og reguleringsrisikoer, sammenlignet med land som generelt anses å være mer utviklet.</p> |
| <p><b>Basisvaluta</b></p> <p>EUR</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>Basisvaluta</b></p> <p>USD</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p><b>Risiko- og avkastningsprofil</b></p> <p>SRRI: 5</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p><b>Risiko- og avkastningsprofil</b></p> <p>SRRI: 5</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p><b>Gebyrer som belastes underfondet</b></p> <p>Underfondet skal bære følgende gebyrer:</p> <p>1. Forvaltningshonorar</p> <p>Forvaltningshonoraret som underfondet betaler til forvaltningsselskapet er:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><b>Gebyrer som belastes underfondet</b></p> <p>Underfondet skal bære følgende gebyrer:</p> <p>1. Forvaltningshonorar</p> <p>Forvaltningshonoraret som underfondet betaler til forvaltningsselskapet er:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|  |                 |           |           |
|--|-----------------|-----------|-----------|
|  | P- og E-andeler | C-andeler | I-andeler |
|  | 1. 50 %         | 0,95 %    | 0,85 %    |

2. Prestasjonshonorar

Null

3. Depotgebyr

Det maksimale årlige gebyret som skal betales til depotmottakeren skal ikke overstige 0,125 % av underfondets netto andelsverdi, pluss eventuell MVA hvis aktuelt. Rimelige kostnader som depotmottakeren eller andre banker og finansinstitusjoner som betros trygg oppbevaring av eiendelene til Nordea 1, SICAV pådrar seg kommer i tillegg til depotgebyret.

4. Administrasjonsgebyr

Underfondet skal betale et administrasjonsgebyr på opptil 0,4000 % p.a., pluss eventuell MVA hvis aktuelt, til administrasjonsagenten.

5. Løpende gebyrer

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Nordea 1 – Global Value Fund AI - EUR | 1,18 % |
| Nordea 1 – Global Value Fund AP - EUR | 1,97 % |
| Nordea 1 – Global Value Fund BC - EUR | 1,32 % |
| Nordea 1 – Global Value Fund BP - EUR | 1,97 % |
| Nordea 1 – Global Value Fund BP - NOK | 1,97 % |
| Nordea 1 – Global Value Fund BP - SEK | 1,97 % |
| Nordea 1 – Global Value Fund E - EUR  | 2,72 % |

|  |                 |           |           |
|--|-----------------|-----------|-----------|
|  | P- og E-andeler | C-andeler | I-andeler |
|  | 1. 50 %         | 0,95 %    | 0,85 %    |

2. Prestasjonshonorar

Null

3. Depotgebyr

Det maksimale årlige gebyret som skal betales til depotmottakeren skal ikke overstige 0,125 % av underfondets netto andelsverdi, pluss eventuell MVA hvis aktuelt. Rimelige kostnader som depotmottakeren eller andre banker og finansinstitusjoner som betros trygg oppbevaring av eiendelene til Nordea 1, SICAV pådrar seg kommer i tillegg til depotgebyret.

4. Administrasjonsgebyr

Underfondet skal betale et administrasjonsgebyr på opptil 0,4000 % p.a., pluss eventuell MVA hvis aktuelt, til administrasjonsagenten.

5. Løpende gebyrer

|                                          |        |
|------------------------------------------|--------|
| Nordea 1 – Global Dividend Fund AI - EUR | 1,05 % |
| Nordea 1 – Global Dividend Fund AP - EUR | 1,83 % |
| Nordea 1 – Global Dividend Fund BC - EUR | 1,28 % |
| Nordea 1 – Global Dividend Fund BP - EUR | 1,73 % |
| Nordea 1 – Global Dividend Fund BP - NOK | 1,83 % |
| Nordea 1 – Global Dividend Fund BP - SEK | 1,83 % |
| Nordea 1 – Global Dividend Fund E – EUR  | 2,40 % |

