

FUSIONSINFORMATIONSDOKUMENT /  
FUSJONSINFORMASJONSDOKUMENT /  
MERGER INFORMATION DOCUMENT

Mellem/mel-  
lom/between

**HORISONT RENTE PLUS – AKKUMU-  
LERENDE KL**  
FT-ID 11005-100  
(den "**Ophørende Afdeling**")

*en afdeling i  
Investeringsforeningen Danske Invest  
CVR-nummer 15161582,  
FT-ID 11005*

som forvaltes af  
Danske Invest Management A/S  
CVR-nummer 12522576 (den "**Danske  
Forvalter**")

og/og/and

**NORDEA DEFENSIVE FUND**  
Selskabsregistreringsnr. 2625468-2  
FIN-FSA ID 17377859#108  
(den "**Fortsættende Fond**")

som forvaltes af  
Nordea Funds Ltd  
selskabsregistreringsnr. 1737785-9 (den  
"**Finske Forvalter**")

**HORISONT RENTE PLUS - AKKUMULE-  
RENDE KL**  
FT-ID 11005-100  
(den "**Overdragende Avdeling**")

*en avdeling i  
Investeringsforeningen Danske Invest  
CVR-nummer 15161582,  
FT-ID 11005*

Som forvaltes av  
Danske Invest Management A/S  
CVR-nummer 12522576 (den "**Danske  
Forvalter**")

**NORDEA DEFENSIVE FUND**  
Selskabsregistreringsnr. 2625468-2  
FIN-FSA ID 17377859#108  
(det "**Overtakende Fond**")

som forvaltes av  
Nordea Funds Ltd  
selskabsregistreringsnr. 1737785-9 (den  
"**Finske Forvalter**")

**HORISONT RENTE PLUS – AKKUMULE-  
RENDE KL**  
FT-no. 11005-100  
(the "**Merging Compartment**")

*a compartment in  
Investeringsforeningen Danske Invest  
Company registration no. 15161582,  
FT-no. 11005*

managed by  
Danske Invest Management A/S  
Company registration no. 12522576, (the  
"**Danish Manager**")

**NORDEA DEFENSIVE FUND**  
Company registration no. 2625468-2  
FIN-FSA ID 17377859#108  
(the "**Receiving Fund**")

managed by  
Nordea Funds Ltd  
company registration no. 1737785-9 (the  
"**Finnish Manager**")

*Dette fusionsinformationsdokuments officielle sprog er dansk og norsk i relation til opfyldelse af danske lovkrav. Den engelske sprogversion er alene til orientering.*

*De officielle språkene i dette fusjonsinformasjonsdokumentet er dansk og norsk i forhold til danske lovformål. Den engelske versjonen er kun for informasjonsformål.*

*The official languages of this merger information document are Danish and Norwegian in relation to Danish law purposes. The English language version is for information purposes only.*

## 1. INDLEDNING

1.1 Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest ("**DI Bestyrelsen**") og bestyrelsen for den Fortsættende Fond ("**NF Bestyrelsen**") har oprettet en fælles grænseoverskridende fusionsplan mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Fond.

1.2 I forbindelse hermed har DI Bestyrelsen udarbejdet dette fusionsinformationsdokument som indeholder oplysninger i henhold til § 13 i bekendtgørelse nr. 681 af 17. juni 2014 om fusion og spaltning af Danske UCITS ("**Bekendtgørelsen**"), for så vidt angår fusionskravene i henhold til dansk ret.

## 2. BEGRUNDELSEN FOR FUSIONEN

2.1 I forbindelse med at Danske Bank koncernen den 19. juli 2023 har indgået en betinget aftale om overdragelse af en række aktiver og passiver, herunder stort set hele den privatkundeforretning, som Danske Bank hidtil har drevet i Norge gennem sin norske filial, til Nordea Banks norske filial, er der samtidig indgået en Fund Transfer

## INNLEDNING

Styret i Investeringsforeningen Danske Invest ("**DI-styret**") og styret i Overtakende Fond ("**NF-styret**") har hver for seg besluttet å fore slå en felles grensekryssende fusjonsplan mellom Overdragende Avdeling og Overtakende Fond.

I forbindelse med dette har DI-styret utarbejdet dette fusjonsinformasjonsdokumentet som inneholder informasjon i henhold til § 13 i dansk forskrift nr. 681 av 17. juni 2014 om fusjon og fisjon av danske UCITS ("**Forskriften**"), med hensyn til fusjonskravene i henhold til dansk lov.

## GRUNNLAGET FOR FUSJONEN

I forbindelse med at Danske Bank-gruppen inngikk en betinget salgsvtale den 19. juli 2023 angående overføring av ulike eiendeler og forpliktelser, inkludert stort sett all privatkundevirksomhet som Danske Bank hittil har drevet i Norge gjennom sin norske filial, til Nordeas norske filial, er det inngått en fonds-overføringsavtale i hvoretter den

## INTRODUCTION

The Board of Directors of Investeringsforeningen Danske Invest (the "**DI Board of Directors**") and the Board of Directors of the Receiving Fund (the "**NF Board of Directors**"), respectively, have resolved to propose a joint cross-border merger plan between the Merging Compartment and the Receiving Fund.

In connection herewith, the DI Board of Directors has prepared this merger information document containing information pursuant to Section 13 of Danish Executive Order no. 681 of 17 June 2014 on merger and demerger of Danish UCITS (the "**Executive Order**"), in respect of the merger requirements under Danish law.

## BASIS OF THE MERGER

In connection with the Danske Bank group entering into a conditional sale agreement on 19 July 2023 regarding the transfer of various assets and liabilities, including substantially all of the retail banking business that Danske Bank has so far operated in Norway through its Norwegian branch to Nordea's Norwegian branch, a Fund Transfer Agreement has been entered into pursuant to which, i.a., the

	Agreement i henhold til hvilken bl.a. den Ophørende Afdeling skal overdrages til den Finske Forvalter.	Overdragende Avdeling skal overføres til den Finske Forvalter.	Merging Compartment is to be transferred to the Finnish Manager.
2.2	Nordea koncernen ønsker med overdragelsen at styrke sin markedsposition på det norske privatkundermarked.	Med oppkjøpet har Nordea-gruppen som mål å styrke sin markedsposisjon på det norske privatkundermarkedet.	With the acquisition, the Nordea group aims to strengthen its market position on the Norwegian retail customer market.
2.3	Parterne er sidenhen blevet enige om at effektuere overdragelsen af den Ophørende Afdeling ved denne fusion.	Partene har senere blitt enige om å gjennomføre overføringen av Overdragende Avdeling ved denne fusjonen.	The parties have subsequently agreed to effectuate the transfer of the Merging Compartment by way of this merger.
2.4	Det er parternes vurdering, at investorene efter fusionen fortsat vil modtage tilsvarende ydelser fra en kvalificeret udbyder. Henset til at både den Danske Forvalter og den Finske Forvalter er blandt de ledende investeringsforvaltningsselskaber i det nordiske marked, er det hverken hensigten eller forventningen, at fusionen væsentligt vil påvirke investorernes afkastforventninger, risiko, omkostninger, klassifikation under ESG Disclosure Forordningen (" <b>SFDR</b> ") eller kvaliteten af den service, som investorene har været vant til at få. Investorene skal ikke foretage sig yderligere for at forblive eksponeret mod et tilsvarende fondsprodukt og vil ikke afholde direkte fusionsomkostninger.	Det er parternes vurdering at investorene vil fortsette å motta tilsvarende tjenester fra en kvalifisert tilbyder etter fusjonen. Gitt det faktum at både den Danske Forvalter og den Finske Forvalter er blant de ledende investeringsforvaltningsselskapene på det nordiske markedet, er det verken en intensjon eller forventning at fusjonen vil påvirke investorernes forventede avkastning, risiko, kostnader, klassifiseringer i henhold til bærekraftig finansieringsforordning (" <b>SFDR</b> ") eller kvaliteten på tjenesten som investorene er vant til. Investorene behøver ikke foreta seg noe ytterligere for å opprettholde eksponering mot et tilsvarende fondsprodukt og vil ikke direkte bære noen fusjonskostnader.	It is the parties' assessment that the investors will continue to receive equivalent services from a qualified provider following the merger. Given the fact that both the Danish Manager and the Finnish Manager are among the leading investment management companies in the Nordic market, it is neither the intention nor the expectation that the merger will materially affect the investors' forecasted return, risk, costs, classifications under the Sustainable Finance Disclosure Regulation (" <b>SFDR</b> ") or the quality of the service, which the investors have been accustomed to. The investors are not required to take any actions to remain exposed to an equivalent fund product and will not directly bear any merger costs.
2.5	Fusionen vurderes derfor af henholdsvis DI Bestyrelsen og NF Bestyrelsen at være i den Ophørende Afdelings, den Fortsættende Fonds og deres respektive investorers interesse.	Følgelig anser henholdsvis DI-styret og NF-styret fusjonen i interesse for Overdragende Avdeling, Overtakende Fond og deres respektive investorer.	Accordingly, the DI Board of Directors and the NF Board of Directors, respectively, considers the merger in the interest of the Merging Compartment, the Receiving Fund, and their respective investors.

### 3. FUSIONENS POTENTIELLE FØLGER FOR INVESTORERNE I DEN OPHØRENDE AFDELING

3.1 Den Ophørende Afdeling er blevet matchet med den Fortsættende Fond, der har tilsvarende vilkår med hensyn til det samlede værditilbud og investeringsstrategi, løbende gebyrer, SRI-niveauer, risiko/afkast-niveau og SFDR-klassificering. Dette indebærer, at:

- Løbende gebyrer for den Fortsættende Fond vil generelt være på sammenligneligt eller lavere niveau end den Ophørende Afdeling, idet der dog henvises til [bilag A](#) for en detaljeret sammenligning af de enkelte andelsklasser. Se nærmere i afsnit 19,
- Den summariske risikoindikator for den Fortsættende Fond vil være i samme kategori eller lavere end for den Ophørende Afdeling. Se nærmere i afsnit 18,
- Historiske afkast/risici er på samme eller lignende niveau, og
- SDFR-klassifikationen vil være identisk, dvs. artikel 8.

Den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Fond har i udgangspunktet samme værditilbud. Begge enheder har således fokus på en globalt balanceret fond eksponeret i globale og norske aktier samt globale og norske værdipapirer med fast afkast. Den Ophørende Afdeling har en strategisk kapitalallokering på 3% i aktier, hvor den Fortsættende Fond har en strategisk kapitalallokering på 5% i aktier.

### FUSJONENS POTENSIELLE KONSEKVENSER FOR INVESTORENE I OVERDRAGENDE AVDELING

Overdragende Avdeling er blitt matchet med Overtakende Fond, som er liknende når det gjelder kommersielle egenskaper ("verditilbud") og investeringsstrategi, løpende gebyrer, SRI-nivåer, risiko-/avkastningsnivå og SFDR-klassifisering. Mer konkret betyr dette:

- Løpende kostnader for Overtakende Fond vil generelt være på et sammenlignbart eller lavere nivå enn for den Overdragende Avdeling, det vises imidlertid til [bilag A](#) for en detaljert sammenligning av de enkelte andelsklasser. Se nærmere under avsnitt 19;
- Den sammenfattende risikoindikatoren for Overtakende Fond vil være på samme nivå eller lavere enn Overdragende Avdeling. Se nærmere under avsnitt 18;
- Historisk risiko/avkastning er på samme eller lignende nivå; og
- SFDR-klassifiseringen vil være den samme, dvs. Artikkel 8.

Den Overdragende Avdeling og Overtakende Fond har i utgangspunktet de samme kommersielle egenskaper ("verditilbud"). Begge enhetene har dermed fokus på allokering i globale og norske aksjer og globale og norske obligasjoner. Overdragende Avdeling har en strategisk allokering på 3 % til aksjer, mens

### THE MERGER'S POTENTIAL CONSEQUENCES FOR THE INVESTORS IN THE MERGING COMPARTMENT

The Merging Compartment has been matched to the Receiving Fund, which is similar in terms of the overall value proposition and investment strategy, ongoing charges, SRI levels, risk/return-level and SFDR classification. More concretely this means:

- Ongoing Charges for the Receiving Fund will generally be at a comparable or lower level than the Merging Compartment, however, please refer to [appendix A](#) for a detailed comparison between unit classes. Please see further under section 19;
- The summary risk indicator level for the Receiving Fund will be at the same level or lower than the Merging Compartment. Please see further under section 18;
- Historical risk/return are at the same or similar level; and
- The SDFR classification will be the same i.e. Article 8.

Overall, the Merging Compartment and the Receiving Fund have the same value proposition. Accordingly, both entities have focus on allocation in Global and Norwegian equity and Global and Norwegian fixed income. The Merging Compartment has a strategic allocation of 3 % to equity, whereas the Receiving Fund has a strategic allocation of 5 % to equity.

Please refer to [appendix A](#), which sets out how the unit classes in the Merging Compartment are

Der henvises til bilag A, som angiver, hvorledes andelsklasserne i Den Ophørende Afdeling er matchet med andelsklasserne i Den Fortsættende Fond.

Overtakende Fond har en strategisk allokering på 5 % til aksjer.

matched with the unit classes in the Receiving Fund.

#### **4. SKAT**

- 4.1 Investorer anbefales at undersøge de gældende skatteregler i deres hjemland, idet fusionen kan indebære skattemæssige konsekvenser for den respektive investor.

#### **SKATT**

Investorene oppfordres til å undersøke gjeldende skatteregler i sine respektive skattemessige bostedsland, da fusjonen kan medføre skattemessige konsekvenser for den enkelte investor.

#### **TAX**

Investors are advised to investigate the applicable tax rules in their respective countries of tax residency, as the merger may entail tax consequences for the respective investor.

#### **5. DE SPECIFIKKE RETTIGHEDER, SOM INVESTORERNE HAR I RELATION TIL DEN PÅTÆNKTE FUSION**

- 5.1 Investorerne i den Ophørende Afdeling kan modtage supplerende oplysninger om fusionen samt et eksemplar af den uafhængige revisors erklæring ved henvendelse til den Danske Forvalter.

#### **SPESIFIKKE RETTIGHETER SOM INVESTORENE HAR I FORBINDELSE MED DEN FORESLÅTTE FUSJONEN**

Investorene i Overdragende Avdeling kan få ytterligere informasjon om fusjonen samt en kopi av den uavhengige revisors erklæring ved å kontakte den Danske Forvalter.

#### **SPECIFIC RIGHTS WHICH THE INVESTORS HAVE REGARDING THE PROPOSED MERGER**

The investors of the Merging Compartment may receive additional information about the merger as well as a copy of the independent auditor's statement by contacting the Danish Manager.

#### **6. AFHOLDELSE AF GENERALFORSAMLING**

- 6.1 Fusionen forudsætter vedtagelse på en generalforsamling, hvor kun investorerne i den Ophørende Afdeling har stemmeret.

#### **GENERALFORSAMLING**

Fusjonen krever godkjenning på en generalforsamling, der kun investorene i Overdragende Avdeling har stemmerett.

#### **GENERAL MEETING**

The merger requires approval at a general meeting, where only the investors in the Merging Compartment have the right to vote.

- 6.2 Såfremt nogle investorer stemmer imod fusionen på generalforsamlingen, men denne alligevel bliver vedtaget, vil disse investorer blive investorer i den Fortsættende Fond, hvis de ikke sælger deres andele i den Ophørende Afdeling inden fusionens gennemførelse.

Hvis noen investorer stemmer imot fusjonen på generalforsamlingen, men den likevel blir vedtatt på generalforsamlingen, vil disse investorene bli investorer i Overtakende Fond hvis de ikke selger andelene sine i Overdragende Avdeling.

If some investors vote against the merger at the general meeting, but it is nevertheless adopted at the general meeting, these investors will become investors in the Receiving Fund if they do not sell their units in the Merging Compartment

**7. ORIENTERING TIL INVESTORENE OM GENERALFORSAMLINGENS BESLUTNING**

7.1 Dette fusionsinformationsdokument fremlægges til investorenes eftersyn på den Ophørende Afdelings kontor og hjemmeside (se afsnit 8.1) senest 4 uger før den ordinære generalforsamling, hvor behandling af forslag om fusion er planlagt. Dokumentet udleveres vederlagsfrit til investorerne efter anmodning.

Der indkaldes til ordinær generalforsamling med mindst 14 dages og højst 4 ugers varsel på den Ophørende Afdelings hjemmeside. Resultatet af generalforsamlingens beslutning offentliggøres ligeledes på hjemmesiden i umiddelbar forlængelse af generalforsamlingen.

Generalforsamlingen finder sted den 23. april 2024.

**8. PLANER OM UDSÆTTELSE AF EMISSION OG INDLØSNING I DEN OPHØRENDE AFDELING**

8.1 Investorerne i den Ophørende Afdeling kan fra det tidspunkt, hvor fusionsinformationsdokumentet fremlægges for investorerne på den Ophørende Afdelings kontor (Parallelvej 17, DK-2800 Kgs. Lyngby, Danmark) og hjemmeside ([www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk)), kræve sig indløst uden yderligere omkostninger end indløsningsomkostninger i overensstemmelse med § 26, stk. 1, 1. pkt., i Bekendtgørelsen.

**ORIENTERING TIL INVESTORENE OM GENERALFORSAMLINGENS BESLUTNING**

Dette fusjonsinformasjonsdokumentet er gjort tilgjengelig for investorenes gjennomgang på Overdragende Avdelings kontor og nettside (se avsnitt 8.1) senest 4 uker før den årlige generalforsamlingen der vurderingen av fusjonsforslaget er planlagt. Dokumentet blir gitt gratis til investorene ved forespørsel.

Den årlige generalforsamlingen vil bli innkalt med minst 14 dagers og maksimalt 4 ukers varsel på Overdragende Avdelings nettside. Resultatet av generalforsamlingens beslutning blir også publisert på nettsiden etter generalforsamlingen.

Generalforsamlingen vil finne sted den 23. april 2024.

**PLANER FOR UTSETTELSE AV EMISJON OG INNLØSNING I OVERDRAGENDE AVDELING**

Investorene i Overdragende Avdeling kan, fra det tidspunkt da fusjonsinformasjonsdokumentet blir presentert for investorene på Overdragende Avdelings kontor (Parallelvej 17, DK-2800 Kgs. Lyngby, Danmark) og nettside ([www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk)), innløse andelene sine uten ytterligere kostnader enn innløsningskostnader i henhold til § 26(1), første setning i Forskriften.

**INFORMATION TO THE INVESTORS ON THE GENERAL MEETING'S DECISION**

This merger information document is made available for the investors' review at the Merging Compartment's office and website (see section 8.1) at the latest 4 weeks before the annual general meeting where the consideration of the merger proposal is planned. The document is provided free of charge to the investors upon request.

The annual general meeting will be convened with at least 14 days and no more than 4 weeks' notice on the Merging Compartment's website. The result of the general meeting's decision is also published on the website following the general meeting.

The general meeting will take place on 23 April 2024.

**PLANS FOR POSTPONING ISSUANCE AND REDEMPTION IN THE MERGING COMPARTMENT**

The investors in the Merging Compartment may, from the time when the merger information document is presented to the investors at the office of the Merging Compartment (Parallelvej 17, DK-2800 Kgs. Lyngby, Denmark) and website ([www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk)), redeem their units without further costs other than redemption costs in accordance with Section 26(1), first sentence of the Executive Order.

Ovennævnte periode er fastlagt således, at indløsningsperioden mindst udgør 30 dage, jf. § 26, stk. 2., i Bekendtgørelsen.

Perioden for omkostningsfri indløsning varer indtil fem arbejdsdage før Gennemførelsesdatoen, og udløber således forventeligt den 29. november 2024.

Som led i fusionen, vil den Ophørende Afdeling være lukkede for tegning og indløsning af andele i en periode på 5 arbejdsdage forud for Gennemførelsesdatoen, forventeligt fra den 29. november 2024.

## 9. OPGØRELSESTIDSPUNKTET

9.1 Den indre værdi af den Ophørende Afdeling på opgørelsesdagen (forventeligt den 5. december 2024) ("**Opgørelsesdatoen**") udregnes i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. og efter Finanstilsynets retningslinjer.

9.2 Da den Ophørende Afdeling forventes alene at have kontanter på Opgørelsesdatoen (se nedenfor), forventes beregningen af den indre værdi af andele i den Ophørende Afdeling at være enkel.

Fusionen vil blive foretaget som en kontante fusion, hvorved den Danske Forvalter vil sørge for, at den Ophørende Afdeling går kontant umiddelbart før Opgørelsesdatoen dermed forud for Gennemførelsesdatoen (det bemærkes i den forbindelse, at den Ophørende Afdeling har T+2 afregning og dermed vil være ude af markedet i op til fem arbejdsdage forud for Gennemførelsesdatoen). Den Fortsættende Fond vil handle på estimeret tilgang fra den Ophørende Afdeling for at

Den nevnte perioden er fastsatt slik at innløsningsperioden er på minst 30 dager, jf. § 26(2) i Forskriften.

Perioden med gratis innløsning varer frem til fem virkedager før Gjennomføringsdatoen og forventes dermed å utløpe den 29. november 2024.

Som en del av fusjonen vil Overdragende Avdeling være stengt for tegning og innløsning av andeler i en periode på 5 virkedager før Gjennomføringsdatoen, forventet fra 29. november 2024.

## OPPGJØRSTIDSPUNKTET

Netto andelsverdi for Overdragende Avdeling per beregningsdatoen (forventet 5. desember 2024) ("**Beregningsdatoen**") beregnes i samsvær med den danske lov om investeringsforeninger (UCITS) og eventuelle retningslinjer fra det danske Finanstilsynet.

Ettersom det forventes at Overdragende Avdeling kun vil ha kontanter på Beregningsdatoen (se nedenfor), forventes beregningen av netto andelsverdi for andeler i Overdragende Avdeling å være enkel.

Fusjonen vil bli gjennomført som en kontantfusjon, noe som betyr at den Danske Forvalter vil sørge for at Overdragende Avdeling kun eier kontanter umiddelbart før Beregningsdatoen og dermed før Gjennomføringsdatoen (merk at Overdragende Avdeling har en T+2 oppgjørperiode og dermed vil være ute av markedet i opptil fem virkedager før Gjennomføringsdatoen). Overtakende Fond vil handle

The abovementioned period is determined so that the redemption period is at least 30 days, cf. Section 26(2) of the Executive Order.

The period of free redemptions lasts until five business days before the Effective Date and thus expectedly expires on 29 November 2024.

As part of the merger, the Merging Compartment will be closed for subscriptions and redemptions of units for a period of 5 business days prior to the Effective Date, expectedly from 29 November 2024.

## TIME OF CALCULATION

The net asset value of the Merging Compartment as per the calculation date (expectedly 5 December 2024) (the "**Calculation Date**") is calculated in accordance with Danish Investment Associations (UCITS) Act and any guidance from the Danish Financial Supervisory Authority (the "**Danish FSA**").

Given that the Merging Compartment is expected only to have cash at the Calculation Date (see below), the calculation of the net asset value of units in the Merging Compartment is expected to be simple.

The merger will be done as cash mergers meaning that the Danish Manager will procure that the Merging Compartment goes cash immediately prior to the Calculation Date and thus prior to the Effective Date (noting that the Merging Compartment has a T+2 settlement and thereby will be out of market for up to five business days prior to the Effective Date). The Receiving Fund will trade on estimated inflow from the Merging Compartment to ensure

sikre, at investorerne ikke mister eksponering mod markedet i en længere periode end nødvendigt.

Investorerne vil være ude af markedet i nogle få dage (den Danske Forvalter vil tilstræbe at afviklingen tilrettelægges på en sådan måde at perioden minimeres), medmindre den Ophørende Afdeling er i stand til at dække manglen på direkte eksponering med derivater eller udfolder strukturen tidligere, så det også er muligt at sælge T+2.

med estimert tilstrømning fra Overdragende Afdeling for å sikre at investorene ikke mister eksponeringen mot markedet lenger enn nødvendig.

Investorene vil være ute av markedet i noen få dager (den Finske Forvalteren vil forsøke å ordne oppgjøret på en måte som minimerer denne perioden), med mindre Overdragende Afdeling er i stand til å dekke mangelen på direkte eksponering med derivater eller avvikler strukturen tidligere, slik at det også er mulig å selge T+2.

that the investors are not losing exposure to the market for a longer period than necessary.

The investors will be out of the market for a few days (the Transferors will endeavour to arrange the settlement in such way as to minimise such period), unless the Merging Compartment is able to cover the lack of direct exposure with derivatives or unwraps the structure earlier, so that it is also possible to sell T+2.

## **10. OMBYTNINGSTIDSPUNKTET**

## **KONVERTERINGSTIDSPUNKT**

## **TIME OF CONVERSION**

### **10.1 Metode til beregning af ombytningsforhold**

### **Metode for beregning av konverteringsforhold**

### **Method for calculating conversion ratio**

10.1.1 Vederlaget til investorerne i den Ophørende Afdeling udgøres af et antal foreningsandele (denomineret i fire decimaler) i den Fortsættende Fond. Hertil kommer udbetaling af et eventuelt, kontant udligningsbeløb i NOK.

Vederlaget til investorene i Overdragende Afdeling skal bestå av et antall andeler (angitt med fire desimaler) i Overtakende Fond. I tillegg kan det legges til et eventuelt kontantutjevningbeløp i NOK.

The consideration to the investors in the Merging Compartment shall consist of a number of units (denominated in four decimals) in the Receiving Fund. Additionally, a possible cash equalisation amount in NOK may be added.

10.1.2 Ved ombytningen af andele bliver hver enkelt investor i den Ophørende Afdeling således investor i den Fortsættende Fond.

Som en del av konverteringen av andeler blir hver investor i Overdragende Afdeling en investor i Overtakende Fond.

Accordingly, as part of the conversion of units, each investor in the Merging Compartment becomes an investor in the Receiving Fund.

10.1.3 Antallet af andele, som investorerne i den Ophørende Afdeling vil modtage, vil blive fastsat ud fra forholdet mellem indre værdi pr. andel i den Ophørende Afdeling henholdsvis den indre værdi pr. andel i den Fortsættende Fond, i begge tilfælde på Opgørelsesdagen. Beregningen af ombytningsforholdet vil blive kontrolleret af en ekstern revisor. Beregningen kontrolleres på eller efter

Antallet andeler investorene i Overdragende Afdeling vil motta, vil bli fastsatt på grunnlag av forholdet mellom netto andelsverdi per andel i Overdragende Afdeling i forhold til netto andelsverdi per andel i Overtakende Fond, i hvert tilfelle per Beregningsdatoen. Beregningen av konverteringsforholdet vil bli kontrollert av en ekstern revisor. Kontrollen vil bli

The number of units that the investors in the Merging Compartment will receive will be determined on the basis of the relationship between the net asset value per unit of the relevant Merging Compartment relative to the net asset value per unit of the Receiving Fund, in each case as per the Calculation Date. The calculation of the conversion ratio will be checked by an external auditor. The calculation check will be performed on or following the



	Opgørelsesdatoen, og i alle tilfælde ikke senere end på Gennemførelsesdatoen.	utført på eller etter Beregningsdatoen, men senest på Gjennomføringsdatoen.	Calculation Date, but no later than on the Effective Date.
10.1.4	Eventuelle påløbne indtægter og udgifter i hver af den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Fond på Opgørelsesdagen vil blive medtaget i beregningen af den indre værdi og vil påvirke ombytningsforholdet.	Eventuelle påløpte inntekter og utgifter i henholdsvis den Overdragende Avdeling og det Overtakende Fondet på Beregningsdatoen vil tas med i beregningen av netto andelsverdi, og vil påvirke konverteringsforholdet.	Any accrued income and expenses in each of the Merging Compartment and the Receiving Fund on the Calculation Date will be included in the calculation of the net asset value, and will affect the conversion ratio.
10.2	<b>Regler for overførelse af aktiver og ombytning af andele</b>	<b>Regler for overføring av eiendeler og bytte av andeler</b>	<b>Rules for transferring assets and exchanging units</b>
10.2.1	Ombygningen af andele foretages forventeligt den 6. december 2024 (" <b>Gennemførelsesdatoen</b> "), se afsnit 11.	Overføringen av andeler forventes å skje den 6. desember 2024 (" <b>Gjennomføringsdatoen</b> "), se avsnitt 11.	The transfer of units is expected to occur on 6 December 2024 (the " <b>Effective Date</b> "), see section 11.
10.2.2	Skulle ombytningsforholdet undtagelsesvis ikke svare til et helt antal fraktioner af andele i den Fortsættende Fond (hvor andele er denomineret i fire decimaler), vil den enkelte investor i den Ophørende Afdeling i den situation få udbetalt restværdien i form af et kontant udligningsbeløb i NOK, jf. princippet i lov om investeringsforeninger m.v. § 125, stk. 6.  Det er forventningen, at ombytningsforholdet vil svare til et helt antal fraktioner af andele i den Fortsættende Fond (hvor andele er denomineret i fire decimaler), hvorfor udbetaling af et kontant udligningsbeløb ikke forventes.	Hvis konverteringsforholdet ikke tilsvare et helt antall brøkdeler av andeler i Overtakende Fond (hvor andeler er angitt med fire desimaler), vil den enkelte investor i Overdragende Avdeling få utbetalt restverdien som et kontantutjevningsbeløb i NOK i samsvar med princippet i § 125(6) i den danske investeringsforeningsloven .  Det forventes at konverteringsforholdet vil tilsvare et helt antall brøkdeler av andeler i Overtakende Fond (hvor andeler er angitt med fire desimaler), og ingen resterende kontantutbetalinger er dermed forventet.	In case the conversion ratio does not correspond to a whole number of fractions of units in the Receiving Fund (where units are denominated in four decimals), the individual investor in the Merging Compartment will be paid the residual value in the form of a cash equalization amount in NOK in accordance with the principle in Section 125(6) of the Danish Investment Associations (UCITS) Act.  It is expected that the conversion ratio will correspond to a whole number of fractions of units in the Receiving Fund (where units are denominated in four decimals), and accordingly no residual cash payments are expected.
11.	<b>FUSIONS DATO</b>	<b>FUSJONS DATO</b>	<b>DATE OF THE MERGER</b>
11.1	Ombygningen af andele i den Ophørende Afdeling, dvs. gennemførelsen af fusionen, forventes at finde sted på Gennemførelsesdatoen.	Overføringen av andeler i Overdragende Avdeling, dvs. gjennomføringen av fusjonen,	The transfer of units in the Merging Compartment, i.e., the completion of the merger, is expected to occur on the Effective Date.

	Den forventede Opgørelsesdato og den forventede Gennemførelsesdatoen er betinget af betingelserne, der fremgår af afsnit 11.2 nedenfor. Såfremt disse betingelser ikke opfyldes i tilstrækkelig tid inden disse datoer, gennemføres fusionen snarest muligt efter opfyldelse af betingelserne.	forventes å finne sted på Gjennomføringsdatoen.	The expected Calculation Date and the expected Effective Date are conditioned upon the conditions mentioned in section 11.2 below. If these conditions are not fulfilled in sufficient time prior to these dates, the merger will be implemented as soon as possible after fulfilment of the conditions.
11.2	Fusionen er betinget af <ul style="list-style-type: none"> <li>a) at betingelserne under den betingede aftale om overdragelse af en række aktiver og passiver, som Danske Bank koncernen og Nordea koncernen har indgået den 19. juli 2023 (se afsnit 2.1), er opfyldt,</li> <li>b) at det danske Finanstilsyn godkender fusionen, jf. § 125, stk. 2 af lov om investeringsforeninger m.v. og § 11 af Bekendtgørelsen, og</li> <li>c) at fusionen vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling på den ordinære generalforsamling den 23. april 2024.</li> </ul>	Fusjonen er betinget av: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) at betingelsene i den betingede salgsvaertalen angående overføring av ulike eidelere og forpliktelser inngått mellom Danske Bank-gruppen og Nordea-gruppen den 19. juli 2023 (se avsnitt 2.1) er oppfylt,</li> <li>b) at det Danske Finanstilsynet godkjenner fusjonen, jf. § 125(2) i den danske investeringsforeningsloven og § 11 i Forskriften, og</li> <li>c) at fusjonen blir godkjent av investorene i det Overdragende Avdeling på den årlige generalforsamlingen den 23. april 2024.</li> </ul>	The merger is conditioned upon <ul style="list-style-type: none"> <li>a) that the conditions under the conditional sale agreement regarding the transfer of various assets and liabilities entered into between the Danske Bank group and the Nordea group on 19 July 2023 (see section 2.1) have been fulfilled,</li> <li>b) that the Danish FSA approves the merger, cf. Section 125(2) of the Danish Investment Associations (UCITS) Act and Section 11 of Executive Order; and</li> <li>c) that the merger is approved by the investors in the Danish Merging Compartment at the annual general meeting on 23 April 2024.</li> </ul>
<b>12.</b>	<b>TIDSPUNKTET FOR INVESTORERNES UDØVELSE AF RETTIGHEDER I DEN FORTSÆTTENDE FOND</b>	<b>INVESTORENES UTØVELSE AV RETTIGHETER I DET OVERTAKENDE FOND</b>	<b>EXERCISE OF RIGHTS AS INVESTORS IN THE RECEIVING FUND</b>
12.1	Efter investorenes andele i den Ophørende Afdeling er blevet ombyttet til andele i den Fortsættende Fond, får disse investorer rettigheder i den Fortsættende Fond. Alle rettigheder i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. og den Fortsættende Fonds fondsregler tilkommer disse nye investorer af den Fortsættende Fond, når	Etter at investorenes andeler i Overdragende Avdeling er blitt konvertert til andeler i Overtakende Fond, får disse investorene rettigheter i Overtakende Fond. Alle rettigheter i henhold til den danske investeringsforeningsloven og Overtakende Fonds fondsregler tilkommer disse nye investorene i Overtakende Fond når	After the units of the investors in the Merging Compartment have been converted for units in the Receiving Fund, these investors get rights in the Receiving Fund. All rights according to the Danish Act on UCITS and the Receiving Fund's fund rules belong to these new investors of the Receiving Fund when the Danish FSA has approved the merger

Finanstilsynet har godkendt den af generalforsamlingen vedtagne fusion, ombytning har fundet sted, og revisor har afgivet erklæring om ombytningsforholdet, jf. Bekendtgørelsens § 22, stk. 1.

det danske Finanstilsynet har godkjent fusjonen vedtatt av generalforsamlingen, konverteringen har funnet sted, og revisoren har utstedt erklæring om konverteringsforholdet i samsvar med § 22(1) i Forskriften.

adopted by the general meeting, the conversion has taken place, and the auditor has issued a statement about the conversion relationship in accordance with Section 22(1) of the Executive Order.

### **13. INVESTORER I DEN FORTSÆTTENDE FOND**

### **INVESTORENE I OVERTAKENDE FOND**

### **INVESTORS IN THE RECEIVING FUND**

13.1 Fusjonen innebærer, at de investorer, som måtte stemme imod fusionen på generalforsamlingen, og som ikke indløser deres andele i den Ophørende Afdeling, bliver investorer i den relevante Fortsættende Fond.

Fusjonen medfører at investorer som stemmer mot fusjonen på generalforsamlingen og som ikke innløser andelene sine i Overdragende Avdeling, vil bli investorer i Overtakende Fond.

The merger entails that investors who vote against the merger at the general meeting and who do not redeem their units in the Merging Compartment will become investors in the Receiving Fund.

### **14. OPFORDRING TIL AT LÆSE DEN FORTSÆTTENDE FONDS CENTRALE INVESTORINFORMATION**

### **OPPFORDRING TIL Å LESE NØKKELINFORMASJONSDOKUMENTET**

### **ENCOURAGEMENT TO READ THE KEY INFORMATION DOCUMENT**

14.1 Investorer i den Ophørende Afdeling opfordres til at læse Dokument med Central investorinformation for den Fortsættende Fond, der er vedlagt som [bilag 4-6](#) til dette dokument.

Investorene i Overdragende Avdeling oppfordres til å lese Nøkkelinformasjons-dokumentet som er vedlagt som [bilag 4-6](#) til dette dokumentet.

Investors in the Merging Compartment are encouraged to read the Key Information Document enclosed as [appendix 4-6](#) to this document.

### **15. VILKÅR OG PROCEDURER I DEN FORTSÆTTENDE FOND**

### **VILKÅR OG PROSEDYRER I OVERTAKENDE FOND**

### **TERMS AND PROCEDURES IN THE RECEIVING FUND**

15.1 Ingen vilkår eller procedurer i relation til den Fortsættende Fond er anderledes end dem, der almindeligvis anvendes i Finland.

Ingen vilkår eller fremgangsmåter i forbindelse med Overtakende Fond skiller seg fra det som vanligvis brukes i Finland.

No terms or procedures in relation to the Receiving Fund differ from those commonly used in Finland.

### **16. ADMINISTRATION AF DEN FORTSÆTTENDE FOND**

### **FORVALTNING AV OVERTAKENDE FOND**

### **MANAGEMENT OF THE RECEIVING FUND**

16.1 Den Ophørende Afdeling bliver forvaltet og administreret af den Danske Forvalter. Den Finske

Det Overdragende Avdeling blir forvaltet og administrert av den Danske Forvalter. Den

The Danish Merging Compartment is managed and administered by the Danish Manager. The Finnish

Forvalter administrerer (både før og efter fusionens gennemførelse) den Fortsættende Fond.

Finske Forvalter vil forvalte og administrere Overtakende Fond (både før og efter gennemføringen av fusjonen).

Manager will manage and administer the Receiving Fund (both before and after the completion of the merger).

**17. FORSKELLE I DEN DANSKE OPHØRENDE AFDELINGS INVESTORERS RETTIGHEDER, FØR OG EFTER AT FUSIONEN ER TRÅDT I KRAFT**

**FORSKJELLER I RETTIGHETENE TIL INVESTORENE I OVERDRAGENDE AVDELING FØR OG EFTER AT FUSJONEN TRER I KRAFT**

**DIFFERENCES IN THE RIGHTS OF THE MERGING COMPARTMENT'S INVESTORS BEFORE AND AFTER THE MERGER TAKES EFFECT**

17.1 Efter fusionen vil investorerne i den Ophørende Afdeling eje andele i den Fortsættende Fond.

Efter fusjonen vil investorene i Overdragende Avdeling ha andeler i Overtakende Fond.

Following the merger, the investors in the Merging Compartment will hold units in the Receiving Fund.

Generelt vil investorerne som investorer i den Fortsættende Fond have samme rettigheder som før fusionen. Investorerne bør dog særligt være opmærksomme på følgende forskelle:

Generelt vil investorene som investorer i Overtakende Fond ha de samme rettighetene som før fusjonen. Investorene bør imidlertid særlig merke seg følgende forskjeller:

Generally, as investors in the Receiving Fund, the investors will have the same rights as prior to the merger. The investors should, however, especially note the following differences:

Efter fusionen vil investorerne primært have økonomiske rettigheder i den Fortsættende Fond.

Efter fusjonen vil investorene hovedsakelig ha økonomiske rettigheter i Overtakende Fond.

Following the merger, the investors will mainly have financial rights in the Receiving Fund.

For så vidt angår den Ophørende Afdeling afholdes der i overensstemmelse med dansk ret ordinær generalforsamling, og investorerne har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingerne. Endvidere indkaldes til ekstraordinær generalforsamling, såfremt to bestyrelsesmedlemmer, en revisor eller investorer, der tilsammen ejer mindst 5 % af samtlige udestående andele i den Ophørende Afdeling, skriftligt forlanger det til behandling af et bestemt forhold. I overensstemmelse med finsk lovgivning har investorerne, efter fusionen, ret til at deltage i og stemme på generalforsamlinger i den Fortsættende Fond, hvis en sådan generalforsamling afholdes, men det er forventningen, at der ikke vil afholdes ordinære generalforsamlinger. Endvidere medfører finsk lovgivning, at generalforsamling afholdes, hvis bestyrelsen for den Finske Forvalter anser det som nødvendigt, eller hvis et uafhængigt medlem af

Når det gjelder Overdragende Avdeling blir det innkalt til årlige generalforsamlinger, i samsvar med dansk lov, og investorene har rett til å delta og stemme på slike møter. Videre blir det innkalt til ekstraordinære generalforsamlinger hvis to medlemmer av styret, en revisor eller investorer som til sammen eier minst 5 % av alle utestående andeler i Overdragende Avdeling, krever det skriftlig for behandling av en spesifisert sak. I samsvar med finsk lov har investorene, etter fusjonen, rett til å delta og stemme på generalforsamlinger i Overtakende Fond hvis et slikt møte blir innkalt, men det forventes at det ikke vil bli arrangert vanlige eller årlige generalforsamlinger. Videre krever finsk lov at en generalforsamling skal avholdes hvis styret i den Finske Forvalter anser det som nødvendig, eller hvis et uavhengig medlem av styret, en revisor

In respect of the Merging Compartment, in accordance with Danish law, an annual general meeting is convened and the investors have a right to attend and vote at such meetings. Furthermore, an extraordinary general meeting is convened if two members of the board of directors, an auditor, or investors who together hold at least 5% of all outstanding units of the Merging Compartment demand it in writing for the handling of a matter specified by them. Following the merger, in accordance with Finnish law, the investors have a right to attend and vote at unitholder meetings of the Receiving Fund if such a meeting is summoned but it is expected that no regular or annual unitholder meetings will be arranged. Furthermore, Finnish law requires a unitholder meeting to be held if the board of directors of the Finnish Manager deems it necessary, or if an independent member of the board of directors, an auditor, or investors who together hold

bestyrelsen, revisor, eller investorer, der tilsammen ejer mindst en tyvendedel (1/20) af alle udestående andele, skriftligt forlanger det til behandling af et bestemt forhold

Eftersom den Fortsættende Fond udgør en kontraktuel fond, vil den Finske Forvalter (og ultimativt dets bestyrelse) repræsentere den Fortsættende Fond. Generalforsamlingen (og derved aktionærene) af den Finske Forvalter udpeger bestyrelsesmedlemmerne, hvor mindst 1/3 af de valgte bestyrelsesmedlemmer for den Finske Forvalter skal være uafhængige.

Ligesom den Ophørende Afdeling, er den Fortsættende Fond almindeligvis åben for daglig tegning og indløsning. Investorerne bør dog være opmærksomme på, at den Fortsættende Fond følger de officielle finske arbejdsdage, hvilke i visse tilfælde afviger fra de officielle danske arbejdsdage.

## 18. SAMMENLIGNING AF FORSKELLE

18.1 Den summariske risikoindikator for den Ophørende Afdeling er i henhold til dokumentet med central investorinformation opgjort til 3. Den summariske risikoindikator for den Fortsættende Fond er i henhold til dokumentet med central investorinformation opgjort til 2.

Risikokategorien i den summariske risikoindikator bliver derved formindsket som følge af fusionen.

Der henvises til [bilag 1-6](#), hvor de relevante dokumenter med central investorinformation er vedlagt.

eller investorer som til sammen eier minst en tyvendedel (1/20) av alle utestående andeler, krever det skriftlig for behandling av en spesifisert sak.

Siden Overtakende Fond juridisk sett er et kontraktfond, representerer den Finske Forvalter (og til syvende og sist styret) Overtakende Fond. Generalforsamlingen (dvs. aksjonærene) i den Finske Forvalter velger medlemmene til styret, der minst 1/3 av de valgte medlemmene av styret i den Finske Forvalter må være uafhængige.

Tilsvarende som Overdragende Avdeling er Overtakende Fond normalt åpent for tegning og innløsning daglig. Investorene bør imidlertid være oppmerksomme på at Overtakende Fond følger offisielle finske virkedager, som noen tilfeller kan avvike fra offisielle danske virkedager.

## OVERSIKT OVER FORSKJELLER

Den sammenfattende risikoindikatoren for Overdragende Avdeling er fastsatt som 3. Den sammenfattende risikoindikatoren for Overtakende Fond er fastsatt som 2.

Følgelig vil risikokategorien i den syntetiske risiko-/avkastningsindikatoren bli lavere etter fusjonen.

Det henvises til [bilag 1-6](#), der de relevante nøkkelinformasjonsdokumentene er vedlagt.

at least one-twentieth (1/20) of all outstanding units demand it in writing for the handling of a matter specified by them.

As the Receiving Fund is legally a contractual fund, the Finnish Manager (and ultimately its board of directors) represent the Receiving Fund. The general meeting (i.e. the shareholders) of the Finnish Manager elects the members to the board of directors where at least 1/3 of the elected members of the board of directors of the Finnish Manager must, however, be independent).

Like the Merging Compartment, the Receiving Fund is normally open to subscription and redemption daily. The investors should, however, be aware that the Receiving Fund follows the official Finnish business days, which on some occasions are different from the official Danish business days.

## OVERVIEW OF DIFFERENCES

The summary risk indicators for the Merging Compartment is determined as 3. The summary risk indicators for the Receiving Fund is determined as 2.

Accordingly, the synthetic risk/reward will be of a lower category following the merger.

Reference to made to [appendix 1-6](#), where the relevant key information documents are enclosed.

<b>19.</b>	<b>SAMMENLIGNING AF GEBYRER, HONORARER OG UDGIFTER</b>	<b>OVERSIKT OVER GEBYRER, GODTGJØRELSE OG UDGIFTER</b>	<b>OVERVIEW OF FEES, REMUNERATION, AND EXPENSES</b>
19.1	<p>Omkostningerne for den Ophørende Afdeling afhænger af den relevante andelsklasse i henhold til dokumenterne med central investorinformation.</p> <p>Der henvises til <u>bilag A</u>, som indeholder en sammenligning af gebyrer, honorarer og udgifter for andelsklasserne i den Ophørende Afdeling hhv. den Fortsættende Fond.</p>	<p>Kostnadene for Overdragende Avdeling afhænger av andelsklassen i henhold til nøkkel-informasjonsdokumentet.</p> <p>Det vises til <u>bilag A</u>, som inneholder en sammenligning av gebyrer, godtgjørelser og utgifter for andelsklassene i henholdsvis Overdragende Avdeling og det Overtakende Fondet.</p>	<p>The charges for the Merging Compartment depend on the unit class pursuant to the key information document.</p> <p>Please refer to <u>appendix A</u>, which contains a comparison of the fees, remuneration, and expenses of the unit classes in the Merging Compartment and the Receiving Fund, respectively.</p>
<b>20.</b>	<b>RESULTATBETINGET HONORAR</b>	<b>RESULTATAVHENGIG GODTGJØRELSE</b>	<b>PERFORMANCE BASED FEE</b>
20.1	<p>Hverken den Ophørende Afdeling eller den Fortsættende Fond anvender resultatbetinget honorar.</p>	<p>Hverken Overdragende Avdeling eller Overtakende Fond benytter avhengig godtgjørelse.</p>	<p>Neither the Merging Compartment nor the Receiving Fund uses performance-based fees.</p>
<b>21.</b>	<b>FORDELING AF OMKOSTNINGER</b>	<b>FORDELING AV KOSTNADER</b>	<b>ALLOCATION OF COSTS</b>
21.1	<p>Den Ophørende Afdeling vil afholde alle transaktionsomkostninger relateret til realiseringen af den Ophørende Afdelings beholdning forud for Opgørelsesdatoen (som beskrevet i afsnit 9.2).</p> <p>Den Fortsættende Fond vil afholde alle transaktionsomkostninger relateret til investeringer foretaget af den Fortsættende Fond i forbindelse med gennemførelsen af fusionen (se også afsnit 9.2).</p>	<p>Overdragende Avdeling vil bære alle transaktionskostnader knyttet til realiseringen av Overdragende Avdelings beholdninger før Beregningsdatoen (som beskrevet i avsnitt 9.2).</p> <p>Overtakende Fond vil bære alle transaktionskostnader knyttet til investeringer gjort av Overtakende Fond i forbindelse med gjennomføringen av fusjonen (se også avsnitt 9.2).</p>	<p>The Merging Compartment will bear all transaction costs in relation to the realization of the Merging Compartment's holdings prior to the Calculation Date (as described under section 9.2).</p> <p>The Receiving Fund will bear all transaction costs in relation to investments made by the Receiving Fund in connection with the merger execution (see also section 9.2).</p>
<b>22.</b>	<b>JUSTERING AF PORTEFØLJE</b>	<b>JUSTERING AV PORTEFØLJE</b>	<b>ADJUSTMENTS OF PORTFOLIO</b>
22.1	<p>Den Danske Forvalter har ikke til hensigt at foretage en justering af porteføljen, før fusionen er</p>	<p>Den Danske Forvalter har ikke til hensikt å foreta justeringer i porteføljen før fusjonen trer i</p>	<p>The Danish Manager does not intend to make an adjustment to the portfolio before the merger has</p>

trådt i kraft. Porteføljen vil imidlertid justeres i kraft af, at fusionen foretages som kontante fusioner, hvorved den Danske Forvalter vil sørge for, at den Ophørende Afdeling går kontant umiddelbart før datoen for gennemførelsen af fusionen.

kraft. Imidlertid vil porteføljen bli justert som følge av at alle fusjonene skal gjennomføres som kontantfusjoner, noe som betyr at den Danske Forvalter vil sørge for at Overdragende Avdeling kun eier kontanter umiddelbart før datoen for gjennomføring av fusjonen.

entered into force. The portfolio will, however, be adjusted due to all the mergers being made as cash mergers meaning that the Danish Manager will procure that the Merging Compartment go cash immediately prior to the date of completion of the merger.

## **BILAG**

Bilag 1	Dokument med Central Investorinformation for Danske Invest Horisont Rente Pluss, klasse NOK
Bilag 2	Dokument med Central Investorinformation for Danske Invest Horisont Rente Pluss, klasse NOK I
Bilag 3	Dokument med Central Investorinformation for Danske Invest Horisont Rente Pluss, klasse NOK W
Bilag 4	Dokument med Central Investorinformation for Nordea Defensive Fund A growth NOK
Bilag 5	Dokument med Central Investorinformation for Nordea Defensive Fund I growth NOK
Bilag 6	Dokument med Central Investorinformation for Nordea Defensive Fund C growth NOK
Bilag A	Match mellem andelsklasser i den Ophørende Afdeling hhv. den Fortsættende Fond.

## **BILAG**

Bilag 1	Dokument med Nøkkelinvestorinformasjon for Danske Invest Horisont Rente Pluss, klasse NOK
Bilag 2	Dokument med Nøkkelinvestorinformasjon for Danske Invest Horisont Rente Pluss, klasse NOK I
Bilag 3	Dokument med Nøkkelinvestorinformasjon for Danske Invest Horisont Rente Pluss, klasse NOK W
Bilag 4	Dokument med Nøkkelinvestorinformasjon for Nordea Defensive Fund A growth NOK
Bilag 5	Dokument med Nøkkelinvestorinformasjon for Nordea Defensive Fund I growth NOK
Bilag 6	Dokument med Nøkkelinvestorinformasjon for Nordea Defensive Fund C growth NOK
Bilag A	Sammenligning mellom andelsklasser i Overdragende Avdeling og Overtakende Fond.

## **APPENDICES**

Appendix 1	Key Investor Information Document for Danske Invest Horisont Rente Pluss, klasse NOK
Appendix 2	Key Investor Information Document for Danske Invest Horisont Rente Pluss, klasse NOK I
Appendix 3	Key Investor Information Document for Danske Invest Horisont Rente Pluss, klasse NOK W
Appendix 4	Key Investor Information Document for Nordea Defensive Fund A growth NOK
Appendix 5	Key Investor Information Document for Nordea Defensive Fund I growth NOK
Appendix 6	Key Investor Information Document for Nordea Defensive Fund C growth NOK
Appendix A	Match of unit classes in the Merging Compartment and the Receiving Fund.

*[Remainder of the page intentionally left blank; Signature page on following page]*



*[Signature page for merger information document]*

Den 13. februar 2024 / 13 February 2024

Bestyrelsen / Styret / The Board of Directors of Investe-  
ringsforeningen Danske Invest



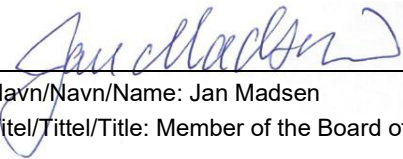
---

Navn/Navn/Name: Bo Holse  
Titel/Tittel/Title: Chairman of the Board of Directors



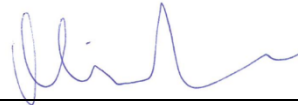
---

Navn/Navn/Name: Birgitte Brinch Madsen  
Titel/Tittel/Title: Member of the Board of Directors



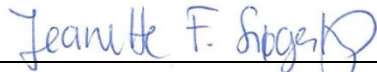
---

Navn/Navn/Name: Jan Madsen  
Titel/Tittel/Title: Member of the Board of Directors



---

Navn/Navn/Name: Michael Svarer  
Titel/Tittel/Title: Member of the Board of Directors



---

Navn/Navn/Name: Jeanette Løgstrup  
Titel/Navn/Title: Member of the Board of Directors

## 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 for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

## Produkt

Produktnavn:	Investeringsforeningen Danske Invest <b>Horisont Rente Pluss, klasse NOK</b>
Produsent:	Produsenten av dette dokumentet med nøkkelinformasjon er Danske Invest Management A/S, som er et datterselskap av Danske Bank A/S.
ISIN:	DK0060506624
Nettsted:	www.danskeinvest.com
Kontakt:	Ring +45 33337171 for mer informasjon
Tilsyn:	Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsynet med Danske Invest Management A/S i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon. Danske Invest Management A/S er godkjent i Danmark og regulert av Finanstilsynet i Danmark
Publiseringsdato:	17.01.2024

## Hva er dette produktet?

### Type

Produktet er en andelsklasse av et Investeringsforeningen Danske Invest fond. Investeringsforeningen Danske Invest er et paraplyfond med flere fond som følger UCITS-lovgivningen.

Fondets prospekt og periodiske rapporter er utarbeidet for hele Investeringsforeningen Danske Invest, men som inneholder informasjon om hvert enkelt fond.

Dine investeringer vil ikke bli påvirket av utviklingen i noen andre Investeringsforeningen Danske Invest da eiendeler og forpliktelser for hvert av fondene er holdt adskilt i henhold til lovgivningen.

### Løpetid

Fondet har ingen fastsatt utløpsdato. Likvidering (lukking) av fondet kan besluttes av generalforsamlingen som beskrevet i fondets vedtekter.

### Målsetning

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet er akkumulerende.

Aktivt forvaltet kombinasjonsfond som i hovedsak plasserer sine midler i obligasjoner, pengemarkedsinstrumenter, bankinnskudd og verdipapirfond.

Dette fondet er kategorisert som artikkel 8 under SFDR og fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper i tillegg til god selskapsstyring gjennom screening, restriksjoner, investeringsanalyser, beslutningstaking og aktivt eierskap. Fondet følger Danske Investes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Fondet kan plassere i papirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner, industriforetak samt finansinstitusjoner. En mindre del vil investeres i aksjer, eller instrumenter som kan sidestilles med aksjer. Aksjedelen kan utgjøre mellom 1 og 5%. Fondet skal ha en løpetid på mellom 0 og 4 år. Investeringene i obligasjoner er valutasikret, men valutasingninger kan delvis påvirke avkastningen.

Det forventes at fondets beholdning og avkastning kan avvike betydelig fra referanseindeksen, grunnet ulik aktiva- og

regionallokering.

### Referanseindeks (til avkastningssammenligning)

40% Nordic Bond Pricing, 40% Nordic Bond Pricing Indeks, 2,4% MSCI World AC Index TR Net, 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 6% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 12% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg NOK

### Ytterligere opplysninger

Ytterligere opplysninger om dette fondet fremgår av prospektet, som er tilgjengelig kostnadsfritt fra blant andre Investeringsforeningen Danske Invest, Parallelsvej 17, 2800 Kgs. Lyngby. Her kan du også få siste halvårsrapport og årsrapport. Materialet er på dansk og er også tilgjengelig på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com), hvor du også kan finne fondens beholdningslister.

### Offentliggjørelse av kurser

Fondets kurs beregnes daglig. Den siste kursen er tilgjengelig på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).

### Handel med verdipapirer

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

### Skatteforhold

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

### Depotbank

J.P. Morgan

### Målgruppe

Produktet er designet for massemarkedsdistribusjon via samtlige distribusjonskanaler, med eller uten rådgivning. Produktet egner seg for privatkunder som innehar grunnleggende kunnskap om finansielle investeringer hvor investeringshorisonten er på minimum 3 år, og som forstår risikoen ved å investere i fondet. For mer informasjon, se fondets prospekt.

## Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?



Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 3 år. Den faktiske risikoen kan avvike vesentlig hvis du selger etter kortere tid, noe som kan bidra til å redusere avkastningen.

**Vær oppmerksom på valutarisiko. Under noen omstendigheter vil du motta betalinger i en annen valuta, slik at endelig avkastning som du mottar er avhengig av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke omfattet av risikoindikatoren presentert ovenfor.**

Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette

verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen.

Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7, som innebærer en en medium-lav risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som medium-lav. Risikoklassifiseringen kan endre seg og er ikke en pålitelig indikator for fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste risikoklassifiseringen betyr ikke at en investering i fondet er å anse som risikofri.

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

Risikoindikatoren gjenspeiler ikke fullt ut risiko relatert til for eksempel uventede endringer i den regulatoriske eller den politiske situasjonen. Fondet investerer i ett marked, noe som kan medføre økt risiko.

Ytterligere beskrivelse av risikofaktorer er tilgjengelig i prospektet i avsnittet "Afdelingernes/andelsklassernes risici".

## Avkastningsscenarioer

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Den fremtidige markedsutviklingen 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 investeringsperiode: Eksempel investering:		3 år NOK 105.000		
		Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 2 år	Hvis du selger etter 3 år
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 85.946	NOK 97.482	NOK 96.993
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-18,1%	-3,7%	-2,6%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 98.306	NOK 100.169	NOK 102.545
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-6,4%	-2,3%	-0,8%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 107.507	NOK 109.483	NOK 112.814
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,4%	2,1%	2,4%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 112.225	NOK 113.578	NOK 114.929
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6,9%	4,0%	3,1%

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31.10.2019 og 31.10.2022.

Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 30.09.2016 og 30.09.2019.

Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 29.02.2016 og 28.02.2019.

### Beregningsmetode

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.

Stressscenarioet illustrerer hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold og tar ikke høyde for en situasjon, hvor vi ikke er i stand til å betale deg tilbake.

Tabellen over viser beløpet som du kan få tilbake i løpet av de neste 3 årene, under forskjellige scenarioer, dersom du investerer NOK 105.000. Scenarioene som er fremstilt illustrerer den fremtidige utviklingen i din investering, basert på historiske resultater. Verdien på investeringen varierer i de ulike scenarioene og er ikke å anse som en nøyaktig indikator. Beløpet du mottar vil være avhengig av markedsutvikling og hvor lenge du er investert i produktet.

## Hva om Danske Invest Management A/S ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler er holdt adskilt fra fondsselskapets egne eiendeler. Fondets eiendeler er sikret og kontrollert av fondets depotbank og er i tillegg holdt adskilt fra depotbankens egne eiendeler. Skulle fondsselskapet eller depotbanken gå konkurs vil ikke kunden tape noen av sine investerte midler i fondet. Fondet er ikke tilknyttet noen garantiordning.

## Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn det som fremkommer i dette dokumentet. 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 produktet 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 følgende:

- 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.
- NOK 105.000 investeres.

	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 2 år	Hvis du selger etter 3 år
Totale kostnader	NOK 1.050	NOK 1.911	NOK 2.772
Årlig kostnadseffekt (*)	1,00%	0,91% hvert år	0,88% hvert år

(\*) Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 3,3% før kostnader og 2,4% etter kostnader.

Vi kan dele en del av omkostningene med personen som selger produktet, for å dekke tjenesten denne personen tilbyr deg. De vil informere deg om dette beløpet.

### Kostnadssammensetning

Tabellen nedenfor viser hvilken avkastningen du eventuelt får ved slutten av den anbefalte investeringsperioden og hvordan den påvirkes hvert år av de forskjellige omkostningene og betydningen av disse.

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler (NOK 105.000)		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	0,09% av beløpet du betaler i tegningsomkostninger går til å dekke fondets handelskostnader. Distributøren kan belaste kunden med ytterligere kostnader. Distributøren som formidlet produktet, vil informere deg om de faktiske kostnadene.	Opp til NOK 95
Innløsningskostnader	0,09% av innløsningsbeløpet utgjør innløsningsomkostninger i forbindelse med handler som utføres når du selger dine fondsandeler. Distributøren kan belaste deg ytterligere kostnader ved innløsning. Distributøren som formidlet produktet, vil informere deg om de faktiske kostnadene ved innløsning av fondsandeler.	Opp til NOK 95
<b>Løpende kostnader som belastes hvert år</b>		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	Produktets årlige løpende kostnad er 0,74%. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader for foregående kalenderår.	NOK 777
Transaksjonskostnader	0,08% 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.	NOK 84
<b>Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter</b>		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Fondet betaler ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	NOK 0

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

### Anbefalt investeringsperiode: 3 år

Den anbefalte investeringsperioden er fastsatt ut i fra de største risikoene omtalt i seksjonen "Hva er risikoene og hva kan jeg få i

avkastning?".

Verdipapirene er fritt omsettelige. Se seksjonen "Hva er kostnadene?" i dette dokumentet for ytterligere informasjon.

## Hvordan kan jeg klage?

Hvis er det noe du ikke er fornøyd med hva gjelder produktene fra Danske Invest Management A/S kan du henvende deg til:

Danske Invest Management A/S,  
Parallelvej 17,  
2800 Kongens Lyngby,

Attn.: Complaints handling responsible  
E-mail: danskeinvest@danskeinvest.com

For ytterligere informasjon vedrørende håndtering av kundeklager se [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). Kundeklager relatert til konti, depotmottaker eller investeringsrådgivning kan rettes til din rådgiver/distributør.

## Annen relevant informasjon

### Historisk avkastning

Fondets historiske avkastning for de siste 10 årene (eller siden fondets oppstart) og tidligere avkastningsscenarioer er tilgjengelig på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). Avkastningstillene oppdateres månedlig.

### Ytterligere opplysninger

Du kan finne ytterligere opplysninger om dette fondet på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).

## 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 for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

## Produkt

Produktnavn:	Investeringsforeningen Danske Invest <b>Horisont Rente Pluss, klasse NOK I</b>
Produsent:	Produsenten av dette dokumentet med nøkkelinformasjon er Danske Invest Management A/S, som er et datterselskap av Danske Bank A/S.
ISIN:	DK0060517829
Nettsted:	www.danskeinvest.com
Kontakt:	Ring +45 33337171 for mer informasjon
Tilsyn:	Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsynet med Danske Invest Management A/S i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon. Danske Invest Management A/S er godkjent i Danmark og regulert av Finanstilsynet i Danmark
Publiseringsdato:	17.01.2024

## Hva er dette produktet?

### Type

Produktet er en andelsklasse av et Investeringsforeningen Danske Invest fond. Investeringsforeningen Danske Invest er et paraplyfond med flere fond som følger UCITS-lovgivningen.

Fondets prospekt og periodiske rapporter er utarbeidet for hele Investeringsforeningen Danske Invest, men som inneholder informasjon om hvert enkelt fond.

Dine investeringer vil ikke bli påvirket av utviklingen i noen andre Investeringsforeningen Danske Invest fond da eiendeler og forpliktelser for hvert av fondene er holdt adskilt i henhold til lovgivningen.

### Løpetid

Fondet har ingen fastsatt utløpsdato. Likvidering (lukking) av fondet kan besluttes av generalforsamlingen som beskrevet i fondets vedtekter.

### Målsetning

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet er akkumulerende.

Aktivt forvaltet kombinasjonsfond som i hovedsak plasserer sine midler i obligasjoner, pengemarkedsinstrumenter, bankinnskudd og verdipapirfond.

Dette fondet er kategorisert som artikkel 8 under SFDR og fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper i tillegg til god selskapsstyring gjennom screening, restriksjoner, investeringsanalyser, beslutningstaking og aktivt eierskap. Fondet følger Danske Investes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Fondet kan plassere i papirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner, industriforetak samt finansinstitusjoner. En mindre del vil investeres i aksjer, eller instrumenter som kan sidestilles med aksjer. Aksjedelen kan utgjøre mellom 1 og 5%. Fondet skal ha en løpetid på mellom 0 og 4 år. Investeringene i obligasjoner er valutasikret, men valutasvingninger kan delvis påvirke avkastningen.

Det forventes at fondets beholdning og avkastning kan avvike betydelig fra referanseindeksen, grunnet ulik aktiva- og regionallokering.

### Referanseindeks (til avkastningssammenligning)

5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 6% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 40% Nordic Bond Pricing, 40% Nordic Bond Pricing Indeks, 12% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg NOK, 2,4% MSCI World AC Index TR Net

### Ytterligere opplysninger

Ytterligere opplysninger om dette fondet fremgår av prospektet, som er tilgjengelig kostnadsfritt fra blant andre Investeringsforeningen Danske Invest, Parallelvej 17, 2800 Kgs. Lyngby. Her kan du også få siste halvårsrapport og årsrapport. Materialet er på dansk og er også tilgjengelig på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com), hvor du også kan finne fondens beholdningslister.

### Offentliggjørelse av kurser

Fondets kurs beregnes daglig. Den siste kursen er tilgjengelig på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).

### Handel med verdipapirer

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

### Skatteforhold

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

### Depotbank

J.P. Morgan

### Målgruppe

Ikke egnet for privatkunder. For ytterligere informasjon, se fondets prospekt.

## Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?



← Lavere risiko Høyere risiko →



Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 3 år. Den faktiske risikoen kan avvike vesentlig hvis du selger etter kortere tid, noe som kan bidra til å redusere avkastningen.

**Vær oppmerksom på valutarisiko. Under noen omstendigheter vil du motta betalinger i en annen valuta, slik at endelig avkastning som du mottar er avhengig av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke omfattet av risikoindikatoren presentert ovenfor.**

Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette

verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen.

Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7, som innebærer en en medium-lav risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som medium-lav. Risikoklassifiseringen kan endre seg og er ikke en pålitelig indikator for fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste risikoklassifiseringen betyr ikke at en investering i fondet er å anse som risikofri.

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

Risikoindikatoren gjenspeiler ikke fullt ut risiko relatert til for eksempel uventede endringer i den regulatoriske eller den politiske situasjonen. Fondet investerer i ett marked, noe som kan medføre økt risiko.

Ytterligere beskrivelse av risikofaktorer er tilgjengelig i prospektet i avsnittet "Afdelingernes/andelsklassernes risici".

## Avkastningsscenarioer

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Den fremtidige markedsutviklingen 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 investeringsperiode: Eksempel investering:		3 år NOK 105.000		
		Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 2 år	Hvis du selger etter 3 år
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 86.096	NOK 97.926	NOK 97.662
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-18,0%	-3,4%	-2,4%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 98.542	NOK 100.650	NOK 103.261
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-6,2%	-2,1%	-0,6%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 107.781	NOK 109.994	NOK 113.651
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,6%	2,4%	2,7%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 112.494	NOK 114.160	NOK 115.793
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7,1%	4,3%	3,3%

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31.10.2019 og 31.10.2022.

Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 30.09.2016 og 30.09.2019.

Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 29.02.2016 og 28.02.2019.

### Beregningsmetode

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.

Stressscenarioet illustrerer hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold og tar ikke høyde for en situasjon, hvor vi ikke er i stand til å betale deg tilbake.

Tabellen over viser beløpet som du kan få tilbake i løpet av de neste 3 årene, under forskjellige scenarioer, dersom du investerer NOK 105.000. Scenarioene som er fremstilt illustrerer den fremtidige utviklingen i din investering, basert på historiske resultater. Verdien på investeringen varierer i de ulike scenarioene og er ikke å anse som en nøyaktig indikator. Beløpet du mottar vil være avhengig av markedsutvikling og hvor lenge du er investert i produktet.

## Hva om Danske Invest Management A/S ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler er holdt adskilt fra fondsselskapets egne eiendeler. Fondets eiendeler er sikret og kontrollert av fondets depotbank og er i tillegg holdt adskilt fra depotbankens egne eiendeler. Skulle fondsselskapet eller depotbanken gå konkurs vil ikke kunden tape noen av sine investerte midler i fondet. Fondet er ikke tilknyttet noen garantiordning.

## Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn det som fremkommer i dette dokumentet. 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 produktet 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 følgende:

- 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.
- NOK 105.000 investeres.

	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 2 år	Hvis du selger etter 3 år
Totale kostnader	NOK 798	NOK 1.407	NOK 2.016
Årlig kostnadseffekt (*)	0,76%	0,67% hvert år	0,64% hvert år

(\*) Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 3,3% før kostnader og 2,7% etter kostnader.

Vi kan dele en del av omkostningene med personen som selger produktet, for å dekke tjenesten denne personen tilbyr deg. De vil informere deg om dette beløpet.

### Kostnadssammensetning

Tabellen nedenfor viser hvilken avkastningen du eventuelt får ved slutten av den anbefalte investeringsperioden og hvordan den påvirkes hvert år av de forskjellige omkostningene og betydningen av disse.

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler (NOK 105.000)		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	0,09% av beløpet du betaler i tegningsomkostninger går til å dekke fondets handelskostnader. Distributøren kan belaste kunden med ytterligere kostnader. Distributøren som formidlet produktet, vil informere deg om de faktiske kostnadene.	Opp til NOK 95
Innløsningskostnader	0,09% av innløsningsbeløpet utgjør innløsningsomkostninger i forbindelse med handel som utføres når du selger dine fondsandeler. Distributøren kan belaste deg ytterligere kostnader ved innløsning. Distributøren som formidlet produktet, vil informere deg om de faktiske kostnadene ved innløsning av fondsandeler.	Opp til NOK 95
<b>Løpende kostnader som belastes hvert år</b>		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	Produktets årlige løpende kostnad er 0,50%. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader for foregående kalenderår.	NOK 525
Transaksjonskostnader	0,08% 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.	NOK 84
<b>Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter</b>		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Fondet betaler ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	NOK 0

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

### Anbefalt investeringsperiode: 3 år

Den anbefalte investeringsperioden er fastsatt ut i fra de største risikoene omtalt i seksjonen "Hva er risikoene og hva kan jeg få i

avkastning?".

Verdipapirene er fritt omsettelige. Se seksjonen "Hva er kostnadene?" i dette dokumentet for ytterligere informasjon.

## Hvordan kan jeg klage?

Hvis er det noe du ikke er fornøyd med hva gjelder produktene fra Danske Invest Management A/S kan du henvende deg til:

Danske Invest Management A/S,  
Parallelvej 17,  
2800 Kongens Lyngby,

Attn.: Complaints handling responsible  
E-mail: danskeinvest@danskeinvest.com

For ytterligere informasjon vedrørende håndtering av kundeflager se [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). Kundeflager relatert til konti, depotmottaker eller investeringsrådgivning kan rettes til din rådgiver/distributør.

## Annen relevant informasjon

### Historisk avkastning

Fondets historiske avkastning for de siste 10 årene (eller siden fondets oppstart) og tidligere avkastningsscenarioer er tilgjengelig på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). Avkastningstillene oppdateres månedlig.

### Ytterligere opplysninger

Du kan finne ytterligere opplysninger om dette fondet på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).

## 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 for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

## Produkt

Produktnavn:	Investeringsforeningen Danske Invest <b>Horisont Rente Pluss, klasse NOK W</b>
Produsent:	Produsenten av dette dokumentet med nøkkelinformasjon er Danske Invest Management A/S, som er et datterselskap av Danske Bank A/S.
ISIN:	DK0060517902
Nettsted:	www.danskeinvest.com
Kontakt:	Ring +45 33337171 for mer informasjon
Tilsyn:	Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsynet med Danske Invest Management A/S i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon. Danske Invest Management A/S er godkjent i Danmark og regulert av Finanstilsynet i Danmark
Publiseringsdato:	17.01.2024

## Hva er dette produktet?

### Type

Produktet er en andelsklasse av et Investeringsforeningen Danske Invest fond. Investeringsforeningen Danske Invest er et paraplyfond med flere fond som følger UCITS-lovgivningen.

Fondets prospekt og periodiske rapporter er utarbeidet for hele Investeringsforeningen Danske Invest, men som inneholder informasjon om hvert enkelt fond.

Dine investeringer vil ikke bli påvirket av utviklingen i noen andre Investeringsforeningen Danske Invest fond da eiendeler og forpliktelser for hvert av fondene er holdt adskilt i henhold til lovgivningen.

### Løpetid

Fondet har ingen fastsatt utløpsdato. Likvidering (lukking) av fondet kan besluttes av generalforsamlingen som beskrevet i fondets vedtekter.

### Målsetning

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet er akkumulert.

Aktivt forvaltet kombinasjonsfond som i hovedsak plasserer sine midler i obligasjoner, pengemarkedsinstrumenter, bankinnskudd og verdipapirfond.

Dette fondet er kategorisert som artikkel 8 under SFDR og fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper i tillegg til god selskapsstyring gjennom screening, restriksjoner, investeringsanalyser, beslutningstaking og aktivt eierskap. Fondet følger Danske Investes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Fondet kan plassere i papirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner, industriforetak samt finansinstitusjoner. En mindre del vil investeres i aksjer, eller instrumenter som kan sidestilles med aksjer. Aksjedelen kan utgjøre mellom 1 og 5%. Fondet skal ha en løpetid på mellom 0 og 4 år. Investeringene i obligasjoner er valutasikret, men valutasingninger kan delvis påvirke avkastningen.

Det forventes at fondets beholdning og avkastning kan avvike betydelig fra referanseindeksen, grunnet ulik aktiva- og

regionallokering.

### Referanseindeks (til avkastningssammenligning)

5% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, ,6% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 40% Nordic Bond Pricing, 40% Nordic Bond Pricing Indeks, 12% Bloomberg Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg NOK, 2,4% MSCI World AC Index TR Net

### Ytterligere opplysninger

Ytterligere opplysninger om dette fondet fremgår av prospektet, som er tilgjengelig kostnadsfritt fra blant andre Investeringsforeningen Danske Invest, Parallelsvej 17, 2800 Kgs. Lyngby. Her kan du også få siste halvårsrapport og årsrapport. Materialet er på dansk og er også tilgjengelig på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com), hvor du også kan finne fondens beholdningslister.

### Offentliggjørelse av kurser

Fondets kurs beregnes daglig. Den siste kursen er tilgjengelig på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).

### Handel med verdipapirer

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

### Skatteforhold

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

### Depotbank

J.P. Morgan

### Målgruppe

Produktet er designet for distribusjon via rådgivere eller som del av et diskresjonært forvaltningsmandat. Produktet egner seg for privatkunder med kunnskap om finansielle investeringer, hvor kunden har en investeringshorisont på minimum 3 år og forstår risikoen ved å investere i fondet. For ytterligere informasjon, se fondets prospekt.



## Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?



← Lavere risiko Høyere risiko →



Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 3 år. Den faktiske risikoen kan avvike vesentlig hvis du selger etter kortere tid, noe som kan bidra til å redusere avkastningen.

**Vær oppmerksom på valutarisiko. Under noen omstendigheter vil du motta betalinger i en annen valuta, slik at endelig avkastning som du mottar er avhengig av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke omfattet av risikoindikatoren presentert ovenfor.**

Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette

verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen.

Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7, som innebærer en en medium-lav risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som medium-lav. Risikoklassifiseringen kan endre seg og er ikke en pålitelig indikator for fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste risikoklassifiseringen betyr ikke at en investering i fondet er å anse som risikofri.

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

Risikoindikatoren gjenspeiler ikke fullt ut risiko relatert til for eksempel uventede endringer i den regulatoriske eller den politiske situasjonen. Fondet investerer i ett marked, noe som kan medføre økt risiko.

Ytterligere beskrivelse av risikofaktorer er tilgjengelig i prospektet i avsnittet "Afdelingernes/andelsklassernes risici".

## Avkastningsscenarioer

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarier 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 investeringsperiode: Eksempel investering:		3 år NOK 105.000	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 2 år	Hvis du selger etter 3 år
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.				
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 86.295	NOK 98.220	NOK 98.094	
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-17,8%	-3,3%	-2,3%	
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 98.668	NOK 100.910	NOK 103.698	
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-6,0%	-2,0%	-0,4%	
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 107.900	NOK 110.199	NOK 114.025	
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,8%	2,5%	2,8%	
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 112.641	NOK 114.381	NOK 116.183	
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7,3%	4,4%	3,4%	

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31.10.2019 og 31.10.2022.

Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31.10.2015 og 31.10.2018.

Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 29.02.2016 og 28.02.2019.

### Beregningsmetode

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.

Stressscenarioet illustrerer hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold og tar ikke høyde for en situasjon, hvor vi ikke er i stand til å betale deg tilbake.

Tabellen over viser beløpet som du kan få tilbake i løpet av de neste 3 årene, under forskjellige scenarier, dersom du investerer NOK 105.000. Scenariene som er fremstilt illustrerer den fremtidige utviklingen i din investering, basert på historiske resultater. Verdien på investeringen varierer i de ulike scenariene og er ikke å anse som en nøyaktig indikator. Beløpet du mottar vil være avhengig av markedsutvikling og hvor lenge du er investert i produktet.

## Hva om Danske Invest Management A/S ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler er holdt adskilt fra fondsselskapets egne eiendeler. Fondets eiendeler er sikret og kontrollert av fondets depotbank og er i tillegg holdt adskilt fra depotbankens egne eiendeler. Skulle fondsselskapet eller depotbanken gå konkurs vil ikke kunden tape noen av sine investerte midler i fondet. Fondet er ikke tilknyttet noen garantiordning.

## Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn det som fremkommer i dette dokumentet. 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 produktet 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 følgende:

- 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.
- NOK 105.000 investeres.

	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 2 år	Hvis du selger etter 3 år
Totale kostnader	NOK 662	NOK 1.134	NOK 1.607
Årlig kostnadseffekt (*)	0,63%	0,54% hvert år	0,51% hvert år

(\*) Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 3,3% før kostnader og 2,8% etter kostnader.

Vi kan dele en del av omkostningene med personen som selger produktet, for å dekke tjenesten denne personen tilbyr deg. De vil informere deg om dette beløpet.

### Kostnadssammensetning

Tabellen nedenfor viser hvilken avkastningen du eventuelt får ved slutten av den anbefalte investeringsperioden og hvordan den påvirkes hvert år av de forskjellige omkostningene og betydningen av disse.

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler (NOK 105.000)		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	0,09% av beløpet du betaler i tegningsomkostninger går til å dekke fondets handelskostnader. Distributøren kan belaste kunden med ytterligere kostnader. Distributøren som formidlet produktet, vil informere deg om de faktiske kostnadene.	Opp til NOK 95
Innløsningskostnader	0,09% av innløsningsbeløpet utgjør innløsningsomkostninger i forbindelse med handler som utføres når du selger dine fondsandeler. Distributøren kan belaste deg ytterligere kostnader ved innløsning. Distributøren som formidlet produktet, vil informere deg om de faktiske kostnadene ved innløsning av fondsandeler.	Opp til NOK 95
<b>Løpende kostnader som belastes hvert år</b>		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	Produktets årlige løpende kostnad er 0,37%. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader for foregående kalenderår.	NOK 389
Transaksjonskostnader	0,08% 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.	NOK 84
<b>Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter</b>		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Fondet betaler ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	NOK 0

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

### Anbefalt investeringsperiode: 3 år

Den anbefalte investeringsperioden er fastsatt ut i fra de største risikoene omtalt i seksjonen "Hva er risikoene og hva kan jeg få i

avkastning?".

Verdipapirene er fritt omsettelige. Se seksjonen "Hva er kostnadene?" i dette dokumentet for ytterligere informasjon.

## Hvordan kan jeg klage?

Hvis er det noe du ikke er fornøyd med hva gjelder produktene fra Danske Invest Management A/S kan du henvende deg til:

Danske Invest Management A/S,  
Parallelvej 17,  
2800 Kongens Lyngby,

Attn.: Complaints handling responsible  
E-mail: danskeinvest@danskeinvest.com

For ytterligere informasjon vedrørende håndtering av kundeflager se [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). Kundeflager relatert til konti, depotmottaker eller investeringsrådgivning kan rettes til din rådgiver/distributør.

## Annen relevant informasjon

### Historisk avkastning

Fondets historiske avkastning for de siste 10 årene (eller siden fondets oppstart) og tidligere avkastningsscenarioer er tilgjengelig på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). Avkastningstallene oppdateres månedlig.

### Ytterligere opplysninger

Du kan finne ytterligere opplysninger om dette fondet på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).

### 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 Defensiv A vekst NOK

FI4000102629

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](http://www.nordea.no/fond)

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

Produksjonsdato 01/06/2023

### 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 fond med fokus på både rente- og aksjeinvesteringer globalt (kombinasjonsfond).

Fondet investerer hovedsakelig i andeler i andre verdipapirfond (UCITS), ikke-UCITS-fond, alternative investeringsfond og foretak for kollektive investeringer (UCI-fond).

Videre kan Fondet investere opptil 45 % av de samlede eiendelene i obligasjoner, gjeldspapirer og andre rentebærende instrumenter i tillegg til aksjer og aksjerelaterte verdipapirer.

Fondet vil investere 2–8 % av samlede eiendeler i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer gjennom enten direkteinvesteringer eller fond.

Investeringer gjøres globalt.

Til forskjell fra fellesvedtektene kan Fondet investere maksimalt 20 % av eiendelene i andelene til ett enkelt UCITS-fond, ikke-UCITS-fond eller UCI-fond. I tillegg kan Fondet investere maksimalt 30 % av eiendelene i alternative investeringsfond, som beskrevet i paragraf 6.V.2 i fellesvedtektene.

Intervallet for Fondets rentefølsomhet (modifisert durasjon) er 0–10.

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

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

Fondet 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.

Fondets basisvaluta er NOK.

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

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

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

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

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

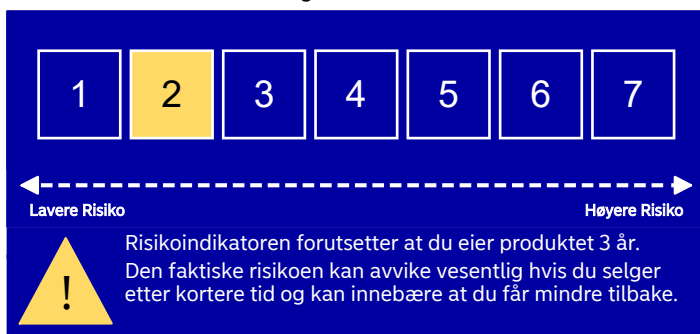
**Annet:** Depotmottaker for Fondet er J.P. Morgan SE – Helsingfors filial.

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

Risiko forbundet med CDO/CLO-verdipapirer, Kredittisiko, Derivatrisiko, Renterisiko.

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 scenarier 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.

<b>Anbefalt eieperiode:</b>		<b>3 år</b>	
<b>Eksempel på investering:</b>		<b>100 000 NOK</b>	
		<b>Hvis du innløser etter 1 år</b>	<b>Hvis du innløser etter 3 år</b>
<b>Scenarier</b>			
<b>Minimum</b>	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler tape deler av eller hele det investerte beløpet.		
<b>Stress</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	82 450 NOK	87 490 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-17,55%	-4,35%
<b>Ugunstig</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	93 680 NOK	95 480 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-6,32%	-1,53%
<b>Moderat</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	102 400 NOK	106 760 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,40%	2,20%
<b>Gunstig</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	107 270 NOK	109 150 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7,27%	2,96%

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

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

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2020 - 2022.

Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering (og referanseindeks) mellom 2014 - 2017.

Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2018 - 2021.

## 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.

	<b>Hvis du innløser etter 1 år</b>	<b>Hvis du innløser etter 3 år</b>
<b>Samlede kostnader</b>	940 NOK	2 974 NOK
<b>Virkingen av årlige kostnader (*)</b>	0,9%	0,9% 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 3,1% før kostnader og 2,2% 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	0,78 % 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.	780 NOK
Transaksjonskostnader	0,16 % 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.	160 NOK
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Dette fondet har ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	0 NOK

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

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

Anbefalt holdperiode: 3 år

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

## Hvordan kan jeg klage?

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

## Annen relevant informasjon

Det finnes mer informasjon i prosjektet på hjemmesiden til Nordea Funds [www.nordea.no/fond](http://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=F14000102629&lang=en-GB&type=KMS>

<https://docs.fundconnect.com/getdocument.aspx?clientid=i1g0xyvk-ztaq-jdr2-cm3y-0sshe4ukztmc&isin=F14000102629&lang=en-GB&type=KPP>

### 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 Defensiv I vekst NOK

FI4000102611

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](http://www.nordea.no/fond)

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

Produksjonsdato 01/06/2023

### 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 fond med fokus på både rente- og aksjeinvesteringer globalt (kombinasjonsfond).

Fondet investerer hovedsakelig i andeler i andre verdipapirfond (UCITS), ikke-UCITS-fond, alternative investeringsfond og foretak for kollektive investeringer (UCI-fond).

Videre kan Fondet investere opptil 45 % av de samlede eiendelene i obligasjoner, gjeldspapirer og andre rentebærende instrumenter i tillegg til aksjer og aksjerelaterte verdipapirer.

Fondet vil investere 2–8 % av samlede eiendeler i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer gjennom enten direkteinvesteringer eller fond.

Investeringer gjøres globalt.

Til forskjell fra fellesvedtektene kan Fondet investere maksimalt 20 % av eiendelene i andelene til ett enkelt UCITS-fond, ikke-UCITS-fond eller UCI-fond. I tillegg kan Fondet investere maksimalt 30 % av eiendelene i alternative investeringsfond, som beskrevet i paragraf 6.V.2 i fellesvedtektene.

Intervallet for Fondets rentefølsomhet (modifisert durasjon) er 0–10.

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

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

Fondet 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.

Fondets basisvaluta er NOK.

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

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

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

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

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

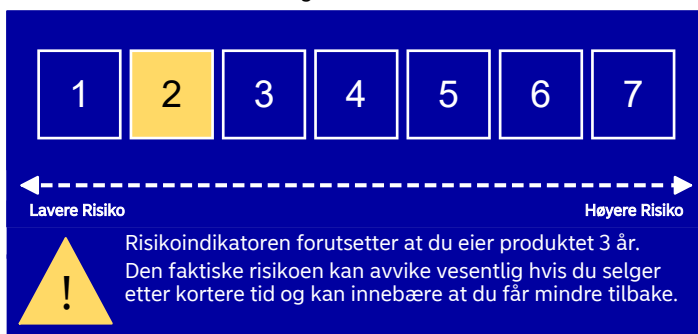
**Annet:** Depotmottaker for Fondet er J.P. Morgan SE – Helsingfors filial.

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

Risiko forbundet med CDO/CLO-verdipapirer, Kredittisiko, Derivatrisiko, Renterisiko.

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 scenarier 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			
<b>Minimum</b>	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.		
<b>Stress</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	82 460 NOK	87 490 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-17,54%	-4,35%
<b>Ugunstig</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	94 010 NOK	95 930 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-5,99%	-1,38%
<b>Moderat</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	102 760 NOK	107 890 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,76%	2,56%
<b>Gunstig</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	107 650 NOK	110 300 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7,65%	3,32%

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

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

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2020 - 2022.

Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering (og referanseindeks) mellom 2014 - 2017.

Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2018 - 2021.

## 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
<b>Samlede kostnader</b>	588 NOK	1 868 NOK
<b>Virkingen av årlige kostnader (*)</b>	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 3,1% før kostnader og 2,6% 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	0,43 % 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.	428 NOK
Transaksjonskostnader	0,16 % 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.	160 NOK
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Dette fondet har ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	0 NOK

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

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

Anbefalt holdperiode: 3 år

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

## Hvordan kan jeg klage?

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

## Annen relevant informasjon

Det finnes mer informasjon i prosjektet på hjemmesiden til Nordea Funds [www.nordea.no/fond](http://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=F14000102611&lang=en-GB&type=KMS>

<https://docs.fundconnect.com/getdocument.aspx?clientid=i1g0xyvk-ztaq-jdr2-cm3y-0sshe4ukztmc&isin=F14000102611&lang=en-GB&type=KPP>



### 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 Defensiv C vekst NOK

FI4000566153

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](http://www.nordea.no/fond)

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

Produksjonsdato 07/02/2024

### Hva er dette produktet?

Type: Fondet er et UCITS-fond.

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

Mål: Fondets investeringsmål er å gi investorer langsiktig verdivekst.

Fondet er et aktivt forvaltet fond med fokus på både rente- og aksjeinvesteringer globalt (kombinasjonsfond).

Fondet investerer hovedsakelig i andeler i andre verdipapirfond (UCITS), ikke-UCITS-fond, alternative investeringsfond og foretak for kollektive investeringer (UCI-fond).

Videre kan Fondet investere opptil 45 % av de samlede eiendelene i obligasjoner, gjeldspapirer og andre rentebærende instrumenter i tillegg til aksjer og aksjerelaterte verdipapirer.

Fondet vil investere 2–8 % av samlede eiendeler i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer gjennom enten direkteinvesteringer eller fond.

Investeringer gjøres globalt.

Til forskjell fra fellesvedtektene kan Fondet investere maksimalt 20 % av eiendelene i andelene til ett enkelt UCITS-fond, ikke-UCITS-fond eller UCI-fond. I tillegg kan Fondet investere maksimalt 30 % av eiendelene i alternative investeringsfond, som beskrevet i paragraf 6.V.2 i fellesvedtektene.

Intervall for Fondets rentefølsomhet (modifisert durasjon) er 0–10.

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

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

Fondet 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.

Fondets basisvaluta er NOK.

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

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

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

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

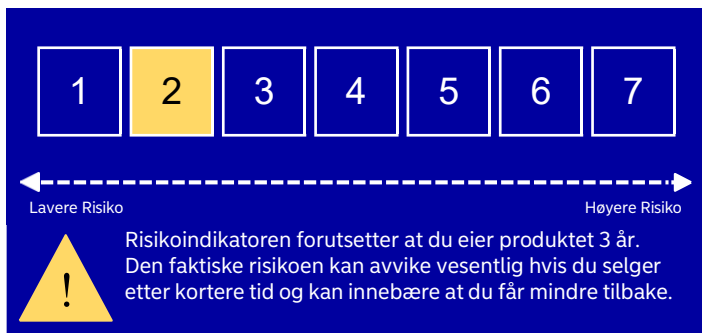
Fondet er beregnet på investorer som aksepterer og forstår at verdien av Fondet er direkte knyttet til verdien av de underliggende investeringene, vil variere over tid og at det investerte beløpet kan gå tapt helt eller delvis. Investering i Fondet krever ingen spesifikk kunnskap om finansmarkedet eller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

Annet: Depotmottaker for Fondet er J.P. Morgan SE – Helsingfors filial. Fondsvedtekter, prospekter, netto andelsverdi per fondsandel og annet informasjonsmateriell (på språkene som brukes i markedsføringen av Fondet) og års- og halvårsrapporter (på finsk og svensk) er tilgjengelige kostnadsfritt på [www.nordea.no/fond](http://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:

Risiko forbundet med CDO/CLO-verdipapirer, Kredittisiko, Derivatrisiko, Renterisiko.

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 scenarier 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			
<b>Minimum</b>	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.		
<b>Stress</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	82 580 NOK	87 520 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-17,42%	-4,34%
<b>Ugunstig</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	94 010 NOK	99 060 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-5,99%	-0,31%
<b>Moderat</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	102 180 NOK	107 590 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,18%	2,47%
<b>Gunstig</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader	107 650 NOK	110 300 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7,65%	3,32%

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 mellom 2015 - 2018.

Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2018 - 2021.

## 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 scenarieret.

- 100 000 NOK investeres.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
<b>Samlede kostnader</b>	498 NOK	1 577 NOK
<b>Virkningen av årlige kostnader (*)</b>	0,5%	0,5% 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 3,0% før kostnader og 2,5% 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.

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
<b>Tegningskostnad</b>	0,00 % Vi krever ikke et tegningsgebyr, men det kan hende personen som selger deg produktet, gjør det.	0 NOK
<b>Innløsningskostnad</b>	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		
<b>Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader</b>	0,37 % 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.	366 NOK
<b>Transaksjonskostnader</b>	0,13 % 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.	131 NOK
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
<b>Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse</b>	Dette fondet har ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	0 NOK

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

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

Anbefalt holdperiode: 3 år

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

## Hvordan kan jeg klage?

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

## Annen relevant informasjon

Det finnes mer informasjon i prosjektet på hjemmesiden til Nordea Funds [www.nordea.no/fond](http://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= FI4000566153&lang=en-GB&type=KMS>

[https://docs.fundconnect.com/getdocument.aspx?clientid=i1g0xyvk-ztaq-jdr2-cm3y-0sshe4ukztmc&isin= FI4000566153&lang=en-](https://docs.fundconnect.com/getdocument.aspx?clientid=i1g0xyvk-ztaq-jdr2-cm3y-0sshe4ukztmc&isin= FI4000566153&lang=en-GB&type=KPP)

[GB&type=KPP](https://docs.fundconnect.com/getdocument.aspx?clientid=i1g0xyvk-ztaq-jdr2-cm3y-0sshe4ukztmc&isin= FI4000566153&lang=en-GB&type=KPP)

**BILAG A - MATCH MELLEM ANDELSKLASSER I DEN OPHØRENDE AFDELING HHV. DEN FORTSÆTTENDE FOND**

**BILAG A – SAMMENLINGNING MELLOM ANDELSKLASSER I DEN OVERDRAGENDE AVDELING OG DET OVERTAKENDE FOND**

**APPENDIX A - MATCH OF UNIT CLASSES IN THE MERGING COMPARTMENT AND THE RECEIVING FUND**

		<b>Andelsklasse i Ophørende Afdeling / Andelsklasse i Overdragende Avdeling / Unit class in Merging Compartment</b>	<b>Andelsklasse i Fortsættende Fond / Andelsklasse i Overtakende Fond / Unit class in Receiving Fund</b>
		<b>Horisont Rente Plus, klasse NOK</b> ISIN: DK0060506624	<b>Nordea Defensive Fund A growth NOK</b> ISIN: FI4000102629
Løbende omkostninger / Løpende kostnader / Ongoing costs	Forvaltningsgebyr og andre administrations- eller driftsomkostninger / Forvaltningsgebyr og andre administrasjons- eller driftskostnader / management fees and other administrative or operating costs	0,74 %	0,78 %
	Transaktionsomkostninger / Transaksjonskostnader / Transactional costs	0,08 %	0,16 %
Engangsomkostninger / Engangskostnader / One-off costs	Oprettelsesomkostninger / Tegningsgebyr / Entry costs	0,09 %	0,00 %
	Udtrædelsesomkostninger / Innløsningsgebyr / Exit costs	0,09 %	0,00 %
		<b>Horisont Rente Plus, klasse NOK I</b> ISIN: DK0060517829	<b>Nordea Defensive Fund I growth NOK</b> ISIN: FI4000102611
Løbende omkostninger / Løpende kostnader / Ongoing costs	Forvaltningsgebyr og andre administrations- eller driftsomkostninger / Forvaltningsgebyr og andre administrasjons- eller driftskostnader / management fees and other administrative or operating costs	0,50 %	0,43 %
	Transaktionsomkostninger / Transaksjonskostnader / Transactional costs	0,08 %	0,16 %
Engangsomkostninger / Engangskostnader / One-off costs	Oprettelsesomkostninger / Tegningsgebyr / Entry costs	0,09 %	0,00 %
	Udtrædelsesomkostninger / Innløsningsgebyr / Exit costs	0,09 %	0,00 %
		<b>Horisont Rente Plus, klasse NOK W</b> ISIN: DK0060517902	<b>Nordea Defensive Fund C growth NOK</b> ISIN: FI4000566153
Løbende omkostninger / Løpende kostnader / Ongoing costs	Forvaltningsgebyr og andre administrations- eller driftsomkostninger / Forvaltningsgebyr og andre administrasjons- eller driftskostnader / management fees and other administrative or operating costs	0,37 %	0,37 %
	Transaktionsomkostninger / Transaksjonskostnader / Transactional costs	0,08 %	0,13 %
Engangsomkostninger / Engangskostnader / One-off costs	Oprettelsesomkostninger / Tegningsgebyr / Entry costs	0,09 %	0,00 %
	Udtrædelsesomkostninger / Innløsningsgebyr / Exit costs	0,09 %	0,00 %

Det bemærkes, at opgørelsen af omkostninger over tid for den Ophørende Afdeling er baseret på, at der investeres NOK 105.000, hvorimod opgørelsen for den Fortsættende Fond er baseret på, at der investeres NOK 100.000 / Vennligst merk at beregningen av kostnader over tid for Overdragende Avdeling er basert på en investering på NOK 105.000, mens beregningen for Overtakende Fond er basert på en investering på NOK 100.000. / Please note that the calculation of costs over time for the Merging Compartment is based on an investment of NOK 105,000, whereas the calculation of the Receiving Fund is based on an investment of NOK 100,000.

FÆLLES GRÆNSEOVERSKRIDENDE FUSIONSPLAN /  
JOINT CROSS-BORDER MERGER PLAN

Mellem/  
between **HORISONT RENTE PLUS - AKKUMULERNEDE KL**  
FT-ID 11005-100  
(den "**Ophørende Afdeling**")

*en afdeling i*  
*Investeringsforeningen Danske Invest,*  
*CVR-nummer 15161582*  
*FT-ID 11005 ("Overdrageren")*

som forvaltes af  
Danske Invest Management A/S  
CVR-nummer 12522576  
(den "**Danske Forvalter**")

og/  
and **NORDEA DEFENSIVE FUND**  
Selskabsregistreringsnr. 2625468-2  
FIN-FSA ID 17377859#108  
(den "**Fortsættende Fond**")

som forvaltes af  
Nordea Funds Ltd  
Selskabsregistreringsnr. 1737785-9  
(den "**Finske Forvalter**")

(den Danske Forvalter og den Finske Forvalter er under ét benævnt  
"**Forvalterne**")

**HORISONT RENTE PLUS - AKKUMULERNEDE KL**  
FT-no. 11005-100  
(the "**Merging Compartment**")

*a compartment in*  
*Investeringsforeningen Danske Invest,*  
*Company registration no. 15161582*  
*FT-no. 11005 (the "Transferor")*

managed by  
Danske Invest Management A/S  
Company registration no. 12522576  
(the "**Danish Manager**")

**NORDEA DEFENSIVE FUND**  
Company registration no. 2625468-2  
FIN-FSA ID 17377859#108  
(the "**Receiving Fund**")

managed by  
Nordea Funds Ltd  
Company registration no. 1737785-9  
(the "**Finnish Manager**")

(the Danish Manager and the Finnish Manager are collectively referred to as  
the "**Managers**")

### Dansk

Denne fusionsplans officielle sprog er dansk i relation til opfyldelse af danske lovkrav og engelsk i relation til opfyldelse af finske lovkrav.

## 1. INDLEDNING

- 1.1 Bestyrelsen for Overdrageren ("**DI Bestyrelsen**") og bestyrelsen for den Fortsættende Fond ("**NF Bestyrelsen**") har besluttet at stille forslag om en grænseoverskridende fusion mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Fond med den Fortsættende Fond som den fortsættende enhed.
- 1.2 I forbindelse hermed har DI Bestyrelsen og NF Bestyrelsen udarbejdet denne fælles fusionsplan som indeholder oplysninger i henhold til (i) § 125, stk. 1 og stk. 8, i den danske lov om investeringsforeninger m.v., samt § 12 i den danske bekendtgørelse nr. 681 af 17. juni 2014 om fusion og spaltning af Danske UCITS ("**Bekendtgørelsen**"), for så vidt angår fusionskravene i henhold til dansk ret, og (ii) kapitel 16, afsnit 6, i den finske lov om investeringsfonde for så vidt angår fusionskravene i henhold til finsk ret.

## 2. BESKRIVELSE AF FUSIONEN

- 2.1 Den Ophørende Afdeling er en akkumulerende certifikatudstedende afdeling i Overdrageren. Investeringsbeviserne udstedt af den Ophørende Afdeling er denomineret i NOK.
- 2.2 Den grænseoverskridende fusion er, for så vidt angår den Ophørende Afdeling, en fusion omfattet af § 123, nr. 1, i den danske lov om investeringsforeninger m.v., da der er tale om en grænseoverskridende fusion mellem på den ene side en afdeling i en dansk UCITS (den Ophørende Afdeling) og på den anden side en eksisterende finsk UCITS (den Fortsættende Fond), hvormed investorerne i den Ophørende Afdeling modtager foreningsandele i den Fortsættende Fond, og den

### English

The official languages of this merger plan are Danish in relation to Danish law purposes and English in relation to Finnish law purposes.

## INTRODUCTION

The Board of Directors of the Transferor (the "**DI Board of Directors**") and the Board of Directors of the Receiving Fund (the "**NF Board of Directors**") have resolved to propose a cross-border merger between the Merging Compartment and the Receiving Fund with the Receiving Fund as the continuing vehicle.

In connection herewith, the DI Board of Directors and the NF Board of Directors have prepared this joint merger plan containing information pursuant to (i) Sections 125(1) and (8) of the Danish Investment Associations (UCITS) Act and Section 12 of Danish Executive Order no. 681 of 17 June 2014 on merger and demerger of Danish UCITS (the "**Executive Order**"), in respect of the merger requirements under Danish law, and (ii) Chapter 16, section 6 of the Finnish Act on Common Funds (213/2019) in respect of the merger requirements under Finnish law.

## DESCRIPTION OF THE MERGER

The Merging Compartment is an accumulating certificate issuing compartment of the Transferor. The units issued by the Merging Compartment are denominated in NOK.

The cross-border merger qualifies, as regards the Merging Compartment, as a merger covered by Section 123, no. 1, of the Danish Investment Associations (UCITS) Act, as it is a cross-border merger between, on the one side, a compartment in a Danish UCITS (the Merging Compartment) and, on the other side, an existing Finnish UCITS (the Receiving Fund), whereby the investors in the Merging Compartment are given units in the Receiving Fund, and the Merging Compartment

Ophørende Afdeling ophører på Gennemførelsesdatoen. Som følge heraf finder §§ 124-125 i den danske lov om investeringsforeninger m.v. anvendelse på fusionen.

2.3 Fusionen gennemføres ved, at aktiverne og passiverne i den Ophørende Afdeling i deres helhed overdrages til den Fortsættende Fond.

### 3. BEGRUNDELSE FOR FUSIONEN

3.1 I forbindelse med at Danske Bank koncernen den 19. juli 2023 har indgået en betinget aftale om overdragelse af en række aktiver og passiver, herunder stort set hele den privatkundeforretning, som Danske Bank hidtil har drevet i Norge gennem sin norske filial, til Nordea Banks norske filial, er der samtidig indgået en Fund Transfer Agreement i henhold til hvilken bl.a. den Ophørende Afdeling skal overdrages til den Fortsættende Fond.

3.2 Nordea koncernen ønsker med overdragelsen at styrke sin markedspostion på det norske privatkundermarked.

3.3 Parterne er sidenhen blevet enige om at effektuere overdragelsen af den Ophørende Afdeling ved denne fusion.

3.4 Det er parternes vurdering, at investorerne efter fusionen fortsat vil modtage tilsvarende ydelser fra en kvalificeret udbyder. Henset til at Forvalterne er blandt de ledende investeringsforvaltningsselskaber i det nordiske marked, er det hverken hensigten eller forventningen, at fusionen væsentligt vil påvirke investorenes afkastforventninger, risiko, omkostninger, klassifikation i henhold til ESG Disclosure Forordningen ("**SFDR**") (den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Fond er, eller vil blive, klassificeret som artikel 8-produkter til brug for SFDR) eller kvaliteten af den service, som investorerne har været vant til at få. Investorerne skal ikke foretage sig yderligere for at forblive eksponeret mod et tilsvarende fondsprodukt og vil ikke afholde direkte fusionsomkostninger.

is dissolved at the Effective Date. Consequently, Sections 124-125 of the Danish Investment Associations (UCITS) Act apply to the merger.

The merger is completed by transferring the assets and liabilities of the Merging Compartment in their entirety to the Receiving Fund.

### REASONS FOR THE MERGER

In connection with the Danske Bank group entering into a conditional sale agreement on 19 July 2023 regarding the transfer of various assets and liabilities, including substantially all of the retail banking business that Danske Bank has so far operated in Norway through its Norwegian branch to Nordea's Norwegian branch, a Fund Transfer Agreement has been entered into pursuant to which, i.a., the Merging Compartment is to be transferred to the Receiving Fund.

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

The parties have subsequently agreed to effectuate the transfer of the Merging Compartment by way of this merger.

It is the parties' assessment that the investors will continue to receive equivalent services from a qualified provider following the merger. Given the fact that the Managers are among the leading investment management companies in the Nordic market, it is neither the intention nor the expectation that the merger will materially affect the investors' forecasted return, risk, costs, classifications under the Sustainable Finance Disclosure Regulation ("**SFDR**") (the Merging Compartment as well as the Receiving Fund are, or will be, classified as Article 8 products for purposes of the SFDR) or the quality of the service, which the investors have been accustomed to. The investors are not required to take any actions to remain exposed to an equivalent fund product and will not directly bear any merger costs.

3.5 Fusionen vurderes derfor af henholdsvis DI Bestyrelsen og NF Bestyrelsen at være i den Ophørende Afdelings, den Fortsættende Fonds og deres respektive investorers interesse.

#### 4. VIRKNINGER AF FUSIONEN

4.1 Med henvisning til afsnit 3.4 i denne fusionsplan, er det hverken forventningen eller hensigten, at fusionen vil få nogen væsentlig indvirkning på den Ophørende Afdeling, den Fortsættende Fond eller deres respektive investorer.

#### 5. KRITERIER FOR VÆRDIANSÆTTELSE

5.1 Den indre værdi af den Ophørende Afdeling på opgørelsesdagen (forventeligt den 5. december 2024) ("**Opgørelsesdatoen**") udregnes i overensstemmelse med den danske lov om investeringsforeninger m.v. og efter det danske Finanstilsyns retningslinjer. Beregningsmetoden er beskrevet i afsnit 5.3.

5.2 Den indre værdi af den Fortsættende Fond på Opgørelsesdatoen udregnes i overensstemmelse med bestemmelserne i den finske lov om investeringsfonde og efter the finske Finanstilsyns retningslinjer.

5.3 Den Ophørende Afdeling vil alene have kontanter i den Ophørende Afdelings basisvaluta (dvs. NOK) på Opgørelsesdatoen (se nedenfor), ligesom alle den Ophørende Afdelings udeståender samt tilgodehavender vil være afregnet forud for fusionen. Beregningen af den indre værdi af andelen i den Ophørende Afdeling vil således bestå af den Ophørende Afdelings kontantbeholdning på Opgørelsesdatoen, som divideres med antallet af udstedte andele i den Ophørende Afdeling. Eventuelle påløbne indtægter og udgifter i hver af den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Fond på Opgørelsesdagen vil blive medtaget i beregningen af den indre værdi og vil påvirke ombytningsforholdet.

Accordingly, the DI Board of Directors and the NF Board of Directors, respectively, considers the merger in the interest of the Merging Compartment, the Receiving Fund, and their respective investors.

#### EFFECTS OF THE MERGER

Referring to section 3.4 of this merger plan, it is neither the intention nor the expectation that the merger will have any material effect on the Merging Compartment, the Receiving Fund, or their respective investors.

#### VALUATION CRITERIA

The net asset value of the Merging Compartment as per the calculation date (expectedly 5 December 2024) (the "**Calculation Date**") is calculated in accordance with the Danish Investment Associations (UCITS) Act and any guidance from the Danish Financial Supervisory Authority (the "**Danish FSA**"), The calculation method is set out in section 5.3.

The net asset value of the Receiving Fund as per the Calculation Date is calculated in accordance with provisions of the Finnish Act on Common Funds and any guidance from the Finnish Financial Supervisory Authority.

The Merging Compartment will only have cash in the base currency of the Merging Compartment (i.e., NOK) at the Calculation Date (see below), and all payables and receivables of the Merging Compartment will also be settled prior to the merger. The calculation of the net asset value of units in the Merging Compartment will thus consist of the cash holding of the Merging Compartment which is divided by the number of issued units in the Merging Compartment. Any accrued income and expenses in each of the Merging Compartment and the Receiving Fund on the Calculation Date will be included in the calculation of the net asset value, and will affect the conversion ratio.



5.4 Fusionen vil blive foretaget som en kontant fusion, hvorved Overdrageren vil sørge for, at den Ophørende Afdeling går kontant umiddelbart før Opgørelsesdatoen og dermed forud for Gennemførelsesdatoen (det bemærkes i den forbindelse, at den Ophørende Afdeling har T+2 afregning og dermed vil være ude af markedet i op til fem arbejdsdage forud for Gennemførelsesdatoen). Den Fortsættende Fond vil handle på estimeret tilgang fra den Ophørende Afdeling for at sikre, at investorerne ikke mister eksponering mod markedet i en længere periode end nødvendigt.

Investorerne vil være ude af markedet i nogle få dage (Overdrageren vil tilstræbe at afviklingen tilrettelægges på en sådan måde at perioden minimeres), medmindre den Ophørende Afdeling er i stand til at dække manglen på direkte eksponering med derivater eller udfolder strukturen tidligere, så det også er muligt at sælge T+2.

## 6. OMBYTNING

### 6.1 Metode til beregning af ombytningsforhold

6.1.1 Vederlaget til investorerne i den Ophørende Afdeling udgøres af et antal foreningsandele (denomineret i fire decimaler) i den Fortsættende Fond. Hertil kommer udbetaling af et eventuelt, kontant udligningsbeløb i NOK, som beskrevet i afsnit 6.2.2.

6.1.2 Ved ombytningen af andele bliver hver enkelt investor i den Ophørende Afdeling således investor i den Fortsættende Fond.

6.1.3 Antallet af andele, som investorerne i den Ophørende Afdeling vil modtage, vil blive fastsat ud fra forholdet mellem indre værdi pr. foreningsandel i den Ophørende Afdeling henholdsvis den indre værdi pr. foreningsandel i den Fortsættende Fond, i begge tilfælde på Opgørelsesdatoen. Beregningen af ombytningsforholdet vil blive kontrolleret af en ekstern revisor. Beregningen kontrolleres på eller efter Opgørelsesdatoen, og i alle tilfælde ikke senere end på Gennemførelsesdatoen.

The merger will be done as a cash merger meaning that the Transferor will procure that the Merging Compartment go cash immediately prior to the Calculation Date and thus prior to the Effective Date (noting that the Merging Compartment has a T+2 settlement and thereby will be out of market for up to five business days prior to the Effective Date). The Receiving Fund will trade on estimated inflow from the Merging Compartment to ensure that the investors are not losing exposure to the market for a longer period than necessary.

The investors will be out of the market for a few days (the Transferor will endeavour to arrange the settlement in such way as to minimise such period), unless the Merging Compartment is able to cover the lack of direct exposure with derivatives or unwraps the structure earlier, so that it is also possible to sell T+2.

## CONVERSION

### Method for calculating conversion ratio

The consideration to the investors in the Merging Compartment shall consist of a number of units (denominated in four decimals) in the Receiving Fund. Additionally, a possible cash equalisation amount in NOK may be added, as described in section 6.2.2.

Accordingly, as part of the conversion of units, each investor in the Merging Compartment becomes an investor in the Receiving Fund.

The number of units that the investors in the Merging Compartment will receive will be determined on the basis of the relationship between the net asset value per unit of the Merging Compartment relative to the net asset value per unit of the Receiving Fund, in each case as per the Calculation Date. The calculation of the conversion ratio will be checked by an external auditor. The calculation check will be performed on or following the Calculation Date, but no later than on the Effective Date.

## 6.2 Regler for overførelse af aktiver og ombytning af andele

6.2.1 Ombytningen af andele foretages forventeligt den 6. december 2024 ("**Gennemførelsesdatoen**"), se afsnit 7.

6.2.2 Skulle ombytningsforholdet undtagelsesvis ikke svare til et helt antal fraktioner af andele i den Fortsættende Fond (hvor andele er denomineret i fire decimaler), vil den enkelte investor i den Ophørende Afdeling i den situation få udbetalt restværdien i form af et kontant udligningsbeløb i NOK, jf. princippet i den danske lov om investeringsforeninger m.v. § 119, stk. 6.

Det er forventningen, at ombytningsforholdet vil svare til et helt antal fraktioner af andele i den Fortsættende Fond (hvor andele er denomineret i fire decimaler), hvorfor udbetaling af et kontant udligningsbeløb ikke forventes.

## 7. FUSIONS DATO

7.1 Ombytningen af andele i den Ophørende Afdeling, dvs. gennemførelse af fusionen, forventes at finde sted på Gennemførelsesdatoen.

Den forventede Opgørelsesdato og den forventede Gennemførelsesdato er betinget af de betingelser, der fremgår under afsnit 8.3 nedenfor. Såfremt disse betingelser ikke opfyldes i tilstrækkelig tid inden disse datoer, gennemføres fusionen snarest muligt efter opfyldelse af betingelserne.

## 8. ØVRIGE OPLYSNINGER

### 8.1 Indløsning i den Ophørende Afdeling

8.1.1 Investorerne i den Ophørende Afdeling kan fra det tidspunkt, hvor fusionsinformationsdokumentet (separat dokument) fremlægges for investorerne på den Ophørende Afdelings kontor (Parallelvej

## Rules for transferring assets and exchanging units

The transfer of units is expected to occur on 6 December 2024 (the "**Effective Date**"), see section 7.

In case the conversion ratio does not correspond to a whole number of fractions of units in the Receiving Fund (where units are denominated in four decimals), the individual investor in the Merging Compartment will be paid the residual value in the form of a cash equalization amount in NOK in accordance with the principle in Section 119(6) of the Danish Investment Associations (UCITS) Act.

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

## DATE OF THE MERGER

The transfer of units in the Merging Compartment, i.e., the completion of the merger, is expected to occur on the Effective Date.

The expected Calculation Date and the expected Effective Date are conditioned upon the conditions mentioned in section 8.3 below. If these conditions are not fulfilled in sufficient time prior to these dates, the merger will be implemented as soon as possible after fulfilment of the conditions.

## ADDITIONAL INFORMATION

### Redemptions in the Merging Compartment

The investors in the Merging Compartment may, from the time when the merger information document (separate document) is presented to the investors at the office of the Merging Compartment

17, DK-2800 Kgs. Lyngby, Denmark) og hjemmeside ([www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk)), kræve sig indløst uden yderligere omkostninger end indløsningsomkostninger i overensstemmelse med § 26, stk. 1, 1. pkt., i Bekendtgørelsen.

Ovennævnte periode er fastlagt således, at indløsningsperioden mindst udgør 30 dage, jf. § 26, stk. 2, i Bekendtgørelsen.

Perioden for omkostningsfri indløsning varer indtil fem arbejdsdage før Gennemførelsesdatoen, og udløber således forventeligt den 29. november 2024.

## 8.2 Tegning af andele i den Ophørende Afdeling

8.2.1 Som led i fusionen, vil den Ophørende Afdeling være lukket for tegning af andele i en periode på fem arbejdsdage forud for Gennemførelsesdatoen, forventeligt fra den 29. november 2024.

## 8.3 Betingelser

8.3.1 Fusionen er betinget af:

- a) at betingelserne under den betingede aftale om overdragelse af en række aktiver og passiver, som Danske Bank koncernen og Nordea koncernen har indgået den 19. juli 2023 (se afsnit 3.1), er opfyldt;
- b) at det danske Finanstilsyn godkender fusionen, jf. den danske lov om investeringsforeninger m.v. § 125 stk. 2, samt § 11 i Bekendtgørelsen; og
- c) at fusionen vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling på den ordinære generalforsamling den 23. april 2024.

(Parallelvej 17, DK-2800 Kgs. Lyngby, Denmark) and website ([www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk)), redeem their units without further costs other than redemption costs in accordance with Section 26(1), first sentence, of the Executive Order.

The abovementioned period is determined so that the redemption period is at least 30 days, cf. Section 26(2) of the Executive Order.

The period of free redemptions lasts until five business days before the Effective Date and thus expectedly expires on 29 November 2024.

## Subscription for units in the Merging Compartment

As part of the merger, the Merging Compartment will be closed for subscriptions of units for a period of five business days prior to the Effective Date, expectedly from 29 November 2024.

## Conditions

The merger is conditioned upon:

- a) that the conditions under the conditional sale agreement regarding the transfer of various assets and liabilities entered into between the Danske Bank group and the Nordea group on 19 July 2023 have been fulfilled;
- b) that the Danish FSA approves the merger, cf. Section 125(2) of the Danish Investment Associations (UCITS) Act and Section 11 of Executive Order; and
- c) that the merger is approved by the investors in the Merging Compartment at the annual general meeting on 23 April 2024.

**BILAG**

Bilag 1: Fondsbestemmelser for Fortsættende Fond

**APPENDICES**

Appendix 1: Fund rules of Receiving Fund

*[Remainder of the page intentionally left blank; Signature page on following page]*


Dato / Date: 13. februar 2024

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest /  
The Board of Directors of Investeringsforeningen Danske Invest



---

Navn / Name: Bo Holse  
Titel / Title: Chairman of the Board of Directors



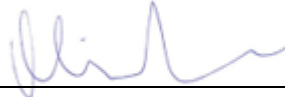
---

Navn / Name: Birgitte Brinch Madsen  
Titel / Title: Member of the Board of Directors



---

Navn / Name: Jan Madsen  
Titel / Title: Member of the Board of Directors



---

Navn / Name: Michael Svarer  
Titel / Title: Member of the Board of Directors



---

Navn / Name: Jeanette Løgstrup  
Titel / Title: Member of the Board of Directors

[Signature page 2 / 2]

Dato / Date: 16 February 2024

Nordea Funds Ltd



---

Navn / Name: Josefin Degerholm  
Titel / Title: Administrerende direktør, i henhold til fuldmagt fra bestyrelsen for Nordea Funds Ltd / Managing director, in accordance with power of attorney granted by the Board of Directors of Nordea Funds Ltd

Fondens startdatum är 18.8.2014. Fondens gällande stadgar har fastställts den 22.3.2022. Stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

Fondens stadgar består av fondspecifika stadgar och gemensamma stadgar för Nordeafonderna som Nordea Funds Ab förvaltar. I sin verksamhet följer Fonden de gemensamma stadgarna och kan avvika från dem till den del som fastställs i de fondspecifika stadgarna.

### 1. Placeringsfondens namn

Placeringsfondens namn är:

På svenska: Placeringsfond Nordea Defensiv

På engelska: Nordea Defensive Fund

På norska: Det officiella namnet i Norge är Nordea Defensiv.

(nedan 'Fonden'). Fonden är en UCITS.

### 2. Placering av Fondens tillgångar

Målet för Fonden är att ge investerare långsiktig värdetillväxt.

Fonden är en aktivt förvaltd fond i fond med inriktning på både ränte - och aktieinvesteringar globalt (blandfond).

Mer specifikt investerar Fonden huvudsakligen i andelar i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder, alternativa investeringsfonder och fondföretag.

Vidare kan Fonden investera högst 45 % av de totala tillgångarna i obligationer, skuldebrev och andra räntebärande instrument och i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kommer att investera 2–8 % av tillgångarna på aktier och aktierelaterade värdepapper antingen genom direktinvesteringar eller genom fonder.

Investeringar görs globalt.

Till skillnad mot de gemensamma stadgarna kan Fonden investera högst 20 % av tillgångarna i en och samma placeringsfond, specialplaceringsfond eller fondföretag. Fonden kan även investera högst 30 % av tillgångarna i sådana alternativa fonder som beskrivs i punkt 6.V.2 i de gemensamma stadgarna.

Intervall för Fondens modifierade duration är 0-10.

Den totala risken med Fondens derivatavtal får inte överskrida det sammanlagda nettovärdet av Fondens samtliga placeringar. Den sammanlagda risken med Fondens värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal följs dagligen upp med hjälp av mätning av placeringsgraden. Närmare uppgifter om metoderna för att beräkna den totala risken framgår av fondprospektet.

Utöver de fondspecifika stadgarna har Fondens placeringsobjekt, placeringsbegränsningar och krav på diversifiering fastställts i punkt 6 i de gemensamma stadgarna för fonderna.

### 3. Fondspecifika egenskaper

Fondens bryttidpunkt är 11.00 finsk tid.

Fondens basvaluta är NOK.

Fondens huvudsakliga valutaexponering är mot basvalutan, även om Fonden också kan påverkas (genom investeringar eller likvida medel) av andra valutor.

Tecknings- och inlösenuppdrag avseende fondandelar mottages i Norge varje bankdag på alla Nordeas bankkontor som tillhandahåller investeringstjänster under sina öppettider. Uppdrag genomförs på sådan bankdag då värdet av Fonden och fondandelarna fastställs.

Fondens ikraftvarande gemensamma stadgar har fastställts den 22.3.2022. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

Fondens stadgar består av fondspecifika stadgar och gemensamma stadgar för Nordeafonderna som Nordea Funds Ab förvaltar. I sin verksamhet följer Fonden de gemensamma stadgarna och kan avvika från dem till den del som fastställs i de fondspecifika stadgarna.

#### 4. Fondbolag och förvaringsinstitut

Nordea Funds Ab (nedan Fondbolaget) ansvarar för förvaltningen av Fonden. Fondbolaget representerar Fonden i eget namn och handlar på dess vägnar i frågor som rör Fonden samt utövar de rättigheter som hänför sig till Fondens tillgångar.

Fondens förvaringsinstitut är J.P. Morgan SE - Helsingfors filial (nedan Förvaringsinstitutet).

#### 5. Anlitande av ombud

Fondbolaget kan anlita ombud för att sköta delar av verksamheten. Av fondprospektet framgår i vilken mån Fondbolaget anlitar ombud.

#### 6. Placeringsobjekt och placeringsbegränsningar

Syftet med Fondens placeringsverksamhet är att investera tillgångarna i placeringsobjekten nedan i enlighet med lagen om placeringsfonder och de begränsningar som nämns i de fondspecifika stadgarna. I de fondspecifika stadgarna för specialplaceringsfonder eller andra alternativa investeringsfonder kan det även bestämmas om investeringar i andra än dessa placeringsobjekt.

Fonderna tillämpar de placeringsbegränsningar och krav på diversifiering som fastställs i lagen om placeringsfonder och beskrivs nedan i denna punkt. I de fondspecifika stadgarna kan det bestämmas om mer detaljerade begränsningar samt om möjligheten att avvika från dessa placeringsbegränsningar och krav på diversifiering.

Placeringsobjekt	Placeringsbegränsningar och krav på diversifiering
<p>I. <u>Värdepapper och penningmarknadsinstrument</u></p> <p>1) Värdepapper (t.ex. obligationer, aktier och aktierelaterade instrument), penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper som är föremål för handel på en reglerad marknad enligt lagen om handel med finansiella instrument eller är föremål för handel på någon annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande, är erkänd och öppen för allmänheten.</p> <p>2) Övriga än i punkt 1 avsedda räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument under förutsättning att bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd gäller för emissionen eller emittenten samt förutsatt att</p> <p>a) emittenten eller garanten är en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) eller en central, regional eller lokal myndighet eller centralbanken i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Europeiska centralbanken, Europeiska unionen eller Europeiska investeringsbanken, en stat som inte hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat i en sådan stat, eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller ett</p> <p>b) emittenten är ett samfund, vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i punkt d, eller</p> <p>c) emittenten eller garanten är ett samfund, vars verksamhets stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras i Europeiska unionens lagstiftning, eller ett samfund, som har sin hemort i Europa eller i någon annan OECD-stat och på vilket tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning, eller</p> <p>d) emittenten är någon annan sammanslutning som har emitterat penningmarknadsinstrument på vilka tillämpas ovan nämnda investerarskydd och emittentens eget kapital uppgår till minst 10 miljoner euro samt emittenten upprättar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU, eller en sammanslutning som hör till en koncern bestående av ett eller flera bolag som har emitterat värdepapper som är föremål för handel på en marknadsplats som avses ovan i punkt 1), och som har specialiserat sig på att finansiera koncernen, eller en sammanslutning som har specialiserat sig på att finansiera värdepapperisering som omfattas av kreditförstärkning från ett kreditinstitut.</p> <p>3) Värdepapper, vars emissionsvillkor innefattar ett åtagande att göra värdepapperen föremål för handel inom ett sådant omsättningssystem som avses</p>	<p>I. <u>Värdepapper och penningmarknadsinstrument</u></p> <p>Högst 10 % av Fondens tillgångar kan investeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument.</p> <p>Investeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av Fondens tillgångar får uppgå till högst 40 % av Fondens tillgångar. Denna begränsning tillämpas inte på insättningar eller på investeringar i sådana OTC-derivatinstrument, vars motpart är ett kreditinstitut som avses i punkt VI i stadgarna. Begränsningen gäller inte heller investeringar i andelar i placeringsfonder, alternativa investeringsfonder eller fondföretag.</p> <p>Av Fondens tillgångar kan högst 20 % investeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i insättningar i samfundet ifråga eller i sådana OTC-derivatinstrument som ger upphov till en motpartsrisk för Fonden gentemot samfundet ifråga.</p> <p>Avvikande från det ovan nämnda kan Fondens alla tillgångar investeras i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, vilka har emitterats eller garanterats av finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat eller något annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat, en OECD-medlemsstat eller ett sådant internationellt offentligt samfund där minst en EES-stat är medlem. Investeringarna i fråga ska härröra från minst sex olika emissioner och i en och samma emission får inte investeras mer än 30 % av Fondens tillgångar.</p> <p>Avvikande från det ovan nämnda kan högst 25 % av Fondens tillgångar investeras i samma emittents obligationer om emittenten uppfyller följande villkor:</p> <p>1) emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavarna och som har hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, och</p> <p>2) de tillgångar som härrör från emissionen av obligationerna enligt lag måste investeras i tillgångar som, i händelse av emittentens oförmåga att fullgöra sina ekonomiska åtaganden, med prioritet kan användas för återbetalning av kapital och upplupen ränta.</p> <p>Investeringar av detta slag i samma emittents obligationer som överstiger 5 % av Fondens tillgångar får uppgå till högst 80 % av Fondens tillgångar.</p> <p>Fondbolaget får till Fondens ägo förvärva högst 10 % av samma emittents:</p> <p>1) aktier utan rösträtt;</p> <p>2) obligationer; och</p> <p>3) penningmarknadsinstrument.</p>



Fondens ikraftvarande gemensamma stadgar har fastställts den 22.3.2022. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

<p>ovan i punkt 1) inom ett år från emissionen, förutsatt att handeln med största sannolikhet kan inledas senast inom utsatt tid.</p>	<p>Fondbolaget använder inte enbart externa kreditbetyg som grund då tillgångar investeras, och vid bedömningen av kreditvärdigheten beaktas utöver kreditbetygen även andra faktorer som påverkar den totala risken. Fondernas tillgångar kan investeras i finansiella instrument, som inte har ett externt kreditbetyg, på basis av Fondbolagets interna värdering.</p>
<p>II. <u>Andra placeringsobjekt än de som nämns i punkt I</u></p>	<p>II. <u>Andra placeringsobjekt än de som nämns i punkt I</u></p> <p>Av Fondens tillgångar kan sammanlagt högst 10 % investeras i andra placeringsobjekt än de som nämns i punkt I.</p>
<p>III. <u>Låne- och återköpsavtal</u></p> <p>För att främja en effektiv kapitalförvaltning kan man ingå låne- och återköpsavtal om de värdepapper och penningmarknadsinstrument som hör till Fondens tillgångar om de clearas av en clearingorganisation som avses i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet eller av en utländsk clearingorganisation. Om clearingen sker på något annat ställe, bör motparten i avtalet vara ett värdepappersföretag enligt lagen om investeringstjänster eller en annan tillhandahållare av investeringstjänster, och avtalsvillkoren bör vara sedvanliga och allmänt kända på marknaden.</p>	<p>III. <u>Låne- och återköpsavtal</u></p> <p>Den sammanlagda andelen av låneavtal som Fonden ingått får överstiga 25 % av värdet på Fondens värdepapper eller penningmarknadsinstrument endast om lånen kan sägas upp och värdepappren kan återfås senast följande bankdag.</p> <p>Det sammanlagda beloppet av kredit som upptagits för placeringsfondverksamheten och av återköpsavtalen får inte överstiga 10 % av Fondens tillgångar.</p>
<p>IV. <u>Derivat</u></p> <p>Standardiserade och OTC-derivatavtal vars underliggande tillgång kan vara ett värdepapper, ett penningmarknadsinstrument, en andel i en placeringsfond eller ett fondföretag, en insättning i kreditinstitut, ett annat derivatavtal (vars underliggande tillgång kan vara ett finansiellt instrument eller en underliggande tillgång som nämns i denna punkt), ett finansiellt index, ränte- eller kreditrisk, växelkurs eller valuta. Fonden kan investera i derivatavtal i garderingssyfte samt för att främja effektiv portföljförvaltning och för att sträva efter placeringsavkastning.</p> <p>Standardiserade derivatavtal som är föremål för handel på en reglerad marknad eller på annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande, är erkänd och öppen för allmänheten, inklusive motsvarande kontantavräknade instrument.</p> <p>Motpart i OTC-derivatavtal kan vara ett kreditinstitut eller ett värdepappersföretag vars hemstat finns i en EES-stat eller i Storbritannien. Motpart i handeln kan också vara ett samfund som följer och på vilket tillämpas regler som gäller verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning.</p>	<p>IV. <u>Derivat</u></p> <p>Den totala risken förknippad med Fondens derivatinstrument får inte överskrida det sammanlagda nettovärdet av Fondens samtliga investeringar. Vid riskanalysen beaktas nuvärdet av Fondens tillgångar, motpartsrisken, marknadsprognoserna och den tid som behövs för att omvandla investeringarna till pengar.</p> <p>Vid beräkningen av placeringsrestriktionerna beaktas dock inte placeringar i sådana derivatavtal, vars underliggande tillgång är ett finansiellt index. En förutsättning är att indexets sammansättning i tillräcklig mån är diversifierad och att indexet med tillräcklig noggrannhet illustrerar de marknader, vars utveckling det har för avsikt att återspegla. Dessutom bör tillräcklig information om indexets sammansättning och utveckling vara allmänt tillgänglig.</p> <p>Fondens totala risk beräknas varje bankdag genom att använda antingen mätningen av placeringsgraden, den relativa eller den absoluta Value-at-Risk-metoden eller andra avancerade riskbedömningsmetoder. Metoden som används har beskrivits i fondprospektet och de fondspecifika stadgarna.</p> <p>Risikexponeringen mot samma motpart får vid investering i OTC-derivatinstrument inte överstiga 10 % av Fondens tillgångar, om motparten är ett kreditinstitut som avses i punkt VI i stadgarna, och i andra fall, 5 % av Fondens tillgångar.</p> <p>De ställda säkerheterna för derivat- och återköpsavtal kan utgöra högst 25 % av Fondens tillgångar.</p>
<p>V. <u>Placeringsfonder, fondföretag och alternativa investeringsfonder (AIF-fonder)</u></p> <p>1) Andelar i placeringsfonder eller fondföretag som fått koncession i Finland eller i andra EES-stater och som uppfyller fondföretagsdirektivets krav enligt lagstiftningen i sina hemstater.</p> <p>2) Fondandelar i finska specialplaceringsfonder och andelar i AIF-fonder som är etablerade i EES-stater eller tredjeländ om den AIF-fond som är investeringsobjekt:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>enligt hemstatens lagstiftning är föremål för tillsyn som motsvarar den tillsyn som fastställs i Europeiska unionens lagstiftning och det är tillräckligt säkerställt att tillsynsmyndigheten samarbetar med Finansinspektionen, och</li> <li>att skyddsnivån för andelsägarna motsvarar det skydd som andelsägare i en placeringsfond och ett fondföretag har, och särskilt reglerna för separation av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som företaget inte innehar uppfyller villkoren i fondföretagsdirektivet, och</li> <li>över verksamheten offentliggörs en halvårsrapport och verksamhetsberättelse, så att det kan ske en värdering av tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.</li> </ol>	<p>V. <u>Placeringsfonder, fondföretag och alternativa investeringsfonder (AIF-fonder)</u></p> <p>Av Fondens tillgångar kan sammanlagt högst 10 % investeras i andelar i andra placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder. De fonder som utgör placeringsobjekt kan förverkliga Fondens huvudsakliga investeringspolicy, en avvikande investeringspolicy eller vara tillämpliga för förvaltningen av Fondens kontanta medel, och de får inte investera mer än 10 % av sina tillgångar i andelar i andra placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder. I de fondspecifika stadgarna kan det bestämmas om avvikelser från de placeringsbegränsningar och krav på diversifiering som anges ovan.</p> <p>Fondens tillgångar kan endast investeras i andelar i sådana placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder vars årliga, fasta förvaltningsprovision är högst 5 % av värdet på placeringsfonden, fondföretaget eller AIF-fonden.</p> <p>Fondens tillgångar kan även investeras i andelar i andra placeringsfonder och AIF-fonder som Fondbolaget förvaltar. Fondbolaget tar inte ut en fast förvaltningsprovision eller tecknings- eller inlösenprovisioner för dessa placeringsobjekt, men en avkastningsbunden del av förvaltningsprovisionen och övriga provisioner som avses i placeringsfondens, fondföretagets eller AIF-fondens eller dess underfunds stadgar eller i fondprospektet kan debiteras av Fonden för alla andelar, som utgör Fondens placeringsobjekt samt handelsprovision som den fond som utgör placeringsobjekt debiterar för att täcka transaktionskostnader för förvärv och försäljning av investeringar.</p>

Fondens ikraftvarande gemensamma stadgar har fastställts den 22.3.2022. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

	Fondbolaget får förvärva högst 25 % av andelarna i en och samma placeringsfond, AIF-fond eller i ett och samma fondföretag för Fondens del.
VI. <u>Insättningar</u> Insättningar i kreditinstitut som har sin hemvist i en EES-stat eller OECD-medlemsstat, under förutsättning att insättningen ska återbetalas på anmodan eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader.	VI. <u>Insättningar</u> Högst 20 % av Fondens tillgångar kan investeras i insättningar som mottagits av ett och samma kreditinstitut.

### Andra bestämmelser om placeringsverksamhet

Fonden ska ha de kontanta medel som behövs för verksamheten.

Vid investering av Fondens tillgångar får Fondbolaget med iakttagande av principen om riskspridning avvika från investeringsbegränsningar under högst sex månader efter att Fondens verksamhet inletts.

Fondbolaget får för Fondens räkning i tillfälligt syfte uppta kredit för placeringsfondverksamhet till ett belopp som motsvarar högst 10 % av Fondens värde.

Vid beräkning av investeringsbegränsningar beaktas inte andra placeringsfonders, fondföretags eller AIF-fonders tillgångar i vilka Fondens tillgångar har investerats. Investeringsbegränsningarna behöver inte iaktas när teckningsrätter som har samband med värdepapper eller penningmarknadsinstrument som ingår i Fondens tillgångar utnyttjas.

Om begränsningarna har överskridits av skäl som är oberoende av Fondbolaget eller på grund av att teckningsrätter har utnyttjats, rättas detta till i överensstämmelse med fondandelsägarnas intressen.

### 7. Fondandelsregister och fondandelar

Över Fondens alla fondandelar förs ett fondandelsregister och överföringar av fondandelar registreras på fondandelsägarens eller fondandelsförvaltarens begäran. Ägaren av de fondandelar som fondandelsförvaltare förvaltar kan inte vara finländsk.

Varje fondandelsserie kan innehålla både avkastnings- och tillväxtandelar (andelsslag). De andelsserier som kan tecknas framgår av fondprospektet. Fondandelsägaren kan byta ut en avkastningsandel mot en tillväxtandel eller vice versa.

Fondandelarna kan uppdelas i bråkdelar. En fondandel omfattar tiotusen (10 000) lika stora bråkdelar. En fondandel berättigar till en andel av Fondens tillgångar i proportion till antalet fondandelar med beaktande av fondandelsseriernas och andelsslagens relativa värden.

Fonden kan utifrån förvaltningsprovision, teckningsvaluta eller index-, inflations-, ränte- eller valutaskydd eller annat skydd innehålla fondandelsserier som skiljer sig från varandra. Fondbolaget beslutar om emissionen av respektive fondandelsslag och fondandelsserie samt om teckningsvillkoren som framgår av fondprospektet. Teckningsvillkoren kan variera beroende på teckningsbelopp, placeringstid, distributionskanal, geografisk region eller samlad kundförhållande inom eller anställningsförhållande till Nordeakoncernen.

Om marknadsläget ändras på så sätt att de ovan nämnda skydden enligt Fondbolaget inte längre är nödvändiga eller om det inte längre finns efterfrågan på en andelsserie med skydd eller om kapitalet i en andelsserie med skydd sjunker till en för låg nivå i förhållande till kostnaderna, kan denna andelsserie med skydd med stöd av Fondbolagets beslut konverteras till en annan andelsserie i Fonden som saknar skydd. Andelsägarna informeras på förhand om konverteringen.

Om fondandelsägarens innehav under innehavsperioden till följd av en ny teckning eller ett fondbyte inom en enskild fondandelsserie överstiger en annan fondandelsseries minimateckningsbelopp, konverterar Fondbolaget på fondandelsägarens begäran innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimateckningsbelopp det nya innehavet motsvarar vid konverteringstidpunkten. Om fondandelsägarens innehav under innehavsperioden till följd av inlösen eller fondbyte inom en enskild fondandelsserie understiger minimateckningsbeloppet vid teckningstidpunkten för fondandelsserien i fråga, har Fondbolaget rätt att konvertera innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimateckningsbelopp innehavet motsvarar. Om fondandelsägaren har tecknat en fondandelsserie som hänför sig till ett specifikt geografiskt område, kan fondandelsägarens innehav enbart konverteras till en annan fondandelsserie som hänför sig till samma område enligt ovan nämnda förutsättningar. Fondandelsägarens byte av hemort berättigar inte till byte av fondandelsserie.

Om fondandelsägarens samlade kundförhållande inom Nordeakoncernen ökar under innehavsperioden, kan Fondbolaget på fondandelsägarens begäran konvertera innehavet att gälla den fondandelsserie som kundens samlade kundförhållande vid

Fondens ikraftvarande gemensamma stadgar har fastställts den 22.3.2022. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

konverteringstidpunkten berättigar till. Om fondandelsägarens samlade kundförhållande minskar under innehavsperioden, har Fondbolaget rätt att konvertera innehavet att gälla den fondandelsserie som fondandelsägarens samlade kundförhållande motsvarar vid konverteringstidpunkten.

Fondbolaget kan utfärda ett andelsbevis på fondandelsägarens begäran. Andelsbeviset kan gälla flera andelar eller bråkdelar av dem och kan utfärdas endast till en namngiven fondandelsägare. Fondbolaget har rätt att av fondandelsägaren uppbära en hanteringsavgift för utfärdande och tillställande av andelsbeviset. Hanteringsavgiften framgår av fondprospektet.

#### 8. Teckning, inlösen och byte av fondandelar

Fondandelar kan tecknas, lösas in och bytas varje bankdag på alla Nordeas kontor som tillhandahåller placeringstjänster under deras öppettider, i Nordeas nättjänster eller via telefon. Uppdrag verkställs sådan bankdag då värdet på Fonden och fondandelen beräknas. Fondbolaget kan besluta om mottagande av tecknings- och inlösenuppdrag även på andra än ovan nämnda teckningsställen och de framgår av fondprospektet. Inlösen av fondandelar kan göras enbart hos återförsäljare i vars lands valuta andelarna är registrerade.

I de fondspecifika stadgarna kan det bestämmas om avvikelser som gäller för uppdrag.

Fondandelarna betalas i Finland i euro. I övriga länder där Fonden marknadsförs kan fondandelarna betalas i de valutor som anges i fondprospektet.

Uppdragen som gäller fondandelar är bindande och de kan återkallas endast med Fondbolagets samtycke om inte annat har avtalats.

#### Teckning

Tecknaren ska i samband med teckningen meddela vilken fondandelsserie och vilket andelslag som teckningen gäller. Teckningssumman ska vara Fondbolaget tillhanda inom den tidsfrist som normalt tillämpas på marknaden efter att uppdraget lämnats. En förutsättning för teckningen är även att behöriga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och hans identitet tillställs Fondbolaget.

Teckningen av fondandel kan också betalas med apportegendom (Apportteckning) som Fondbolaget godkänt. Fondbolaget reserverar möjligheten att granska och värdera apportegendomens tekniska, ekonomiska och juridiska egenskaper på det sätt som det anser ändamålsenligt för att försäkra sig om att apportegendomen kan passa Fondens placeringspolicy och -målsättningar. Egendomen som överlämnas som apport värderas i enlighet med principerna för beräkning av Fondens värde som nämns i punkt 13 i stadgarna. En Apportteckning anses vara betald när apportegendomen överförs till Fondens ägo.

Fondbolaget har rätt att avslå en verkställd teckning eller ett teckningsuppdrag eller skjuta upp tidpunkten för dess verkställande om Fondbolaget inte har fått tillräcklig information för att verkställa teckningen eller om teckningen eller teckningsuppdraget inte uppfyller de krav på teckningar eller teckningsuppdrag som fastställs i stadgarna och i fondprospektet.

Fondbolaget får vägra att ta emot teckning, om det enligt Fondbolagets uppfattning inte finns något verkligt behov av en kundrelation, eller om kundrelationen bedöms försämra övriga fondandelsägares fördel eller jämställdhet. Skälet för vägran kan också bestå av en fondteckning som står i strid med lagstiftningen i Finland eller något annat land eller föreskrifter som utfärdats med stöd av den. Skäl för vägran kan uppstå till exempel då Fonden tecknas av en person som är bosatt i en stat som inte hör till EES-området, vilket föranleder avsevärd tilläggsrapportering eller förorsakar Fondbolaget en skyldighet till registrering eller någon annan åtgärd som det inte annars är skyldigt att vidta.

Fondbolaget har rätt att skjuta upp tidpunkten för verkställandet av fondteckningen med kundens samtycke. Fondbolaget kan besluta om minsta antal andelar som kan tecknas per gång eller om motsvarande minsta belopp.

Om teckningsuppdraget har registrerats hos Fondbolaget på uppdragsdagen före den bryttidpunkt som nämns i de fondspecifika stadgarna, verkställs teckningen av fondandelarna till det fondandelsvärde som beräknas senare samma dag. Om teckningsuppdraget har registrerats hos Fondbolaget på uppdragsdagen vid den bryttidpunkt som nämns i de fondspecifika stadgarna eller senare, eller om uppdragsdagen inte är en bankdag, verkställs teckningen till det andelsvärde som beräknas följande bankdag efter uppdragsdagen. Det är inte möjligt att teckna fondandelar sådana bankdagar då värdeberäkningen av fondandelar temporärt har avbrutits. Verkställande av fonduppdrag för så kallade fördröjda fonder och värderingstidpunkten för fondandelarna avviker från det ovan nämnda på det sätt som fastställs i de fondspecifika stadgarna för respektive Fond.

Antalet tecknade andelar beräknas genom att man dividerar teckningspriset, med avdrag för teckningsprovisionen, med andelsvärdet den dag då teckningen verkställs. Antalet tecknade andelar beräknas med en noggrannhet på en tiotusendel av en andel och den rest som överskrider fyra decimaler läggs till fondkapitalet.

Fondens ikraftvarande gemensamma stadgar har fastställts den 22.3.2022. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

### Inlösen

Fondandelsägaren har rätt att kräva att Fondbolaget löser in fondandelen och Fondbolaget har på motsvarande sätt skyldighet att lösa in fondandelen ifråga. Om ett andelsbevis har utfärdats på fondandelen, ska andelsbeviset återlämnas då inlösenuppdraget ges. Inlösen görs från Fondens tillgångar.

Inlösenpriset är andelens värde på uppdragsdagen med avdrag för inlösenavgiften, om Fondbolaget inte behöver sälja Fondens värdepapper för inlösen, och om inlösenuppdraget har registrerats hos Fondbolaget före den bryttidpunkt som nämns i de fondspecifika stadgarna förutsatt att Fondens värdeberäkning inte har avbrutits temporärt. De inlösenuppdrag som har registrerats vid den bryttidpunkt som nämns i de fondspecifika stadgarna eller senare eller på en dag som inte är en bankdag verkställs på motsvarande sätt till andelsvärdet följande bankdag med avdrag för inlösenprovisionen förutsatt att Fondens värdeberäkning inte har avbrutits temporärt.

Inlösenpriset med avdrag för inlösenprovisionen betalas in på det bankkonto som kunden har uppgett i regel två (2) bankdagar efter att inlösenuppdraget registrerats (T+2), om inte annat avtalas.

Om medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper i Fonden, ska försäljningen ske utan oskäligt dröjsmål, dock senast inom två veckor från det att krav på inlösen ställdes på Fondbolaget. Inlösen verkställs omedelbart efter att medlen från försäljningen av värdepappren har inlutit. Fondandelarnas inlösenvärde bestäms utifrån värdet på den dag då inlösen verkställs.

Inlösenuppdragen verkställs i ankomstordning. Ovan nämnda tidsfrist för försäljning av värdepapper kan av särskilda skäl överskridas med tillstånd av Finansinspektionen.

Fondbolaget och fondandelsägaren kan i särskilda fall komma överens om att fondandelarna alternativt kan lösas in genom att ge fondandelsägaren värdepapper i Fonden och/eller penningmarknadsinstrument eller värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument och kontanter till ett belopp som motsvarar inlösenpriset. Då Fondbolaget ingår ett inlösenavtal måste man se till att arrangemanget inte äventyrar Fondens övriga andelsägares intresse.

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det finns vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren och som gör att innehavet i Fonden kan medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att Fondbolaget ska sköta. Vägande skäl kan uppstå till exempel då

- a) fondandelsägare hamnar på en internationell eller nationell sanktionslista och verksamheten som strider mot sanktionen sannolikt skulle medföra betydande olägenhet för Fondbolagets verksamhet eller om Fondbolaget skulle bryta mot lagstiftning eller myndighetsbestämmelser som gäller Fondbolagets verksamhet;
- b) Fondbolaget inte får uppgifter av fondandelsägaren som det behöver för kundidentifiering och -kontroll;
- c) fortsättningen av fondandelsägarens innehav kan orsaka skada för andra andelsägare;
- d) fondandelsinnehavet av fondandelsinnehavaren i fråga strider mot lagstiftningen i Finland eller något annat land eller bestämmelser som har utfärdats med stöd av lagstiftningen;
- e) fondandelsägaren flyttar till en stat som orsakar betydande tilläggsrapportering eller medför Fondbolaget en skyldighet till registrering eller annan åtgärd som Fondbolaget inte annars skulle vara skyldigt att vidta;
- f) fondandelsägaren är en fysisk person, juridisk person eller annan juridisk konstruktion som är en amerikansk person (såsom US Person definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).

### Byte

Fondandelsägaren kan inom Fonden byta ut avkastningsandelar mot tillväxtandelar eller vice versa. Utbyte av fondandelar i Fonden till andelar i en annan placeringsfond som förvaltas av samma Fondbolag behandlas på samma sätt som inlösen av andelar i Fonden och teckning av andelar i en annan placeringsfond.

#### **9. Senareläggning av inlösen samt avbrytande av teckning och inlösen**

Om den totala volymen av ett enskilt inlösenuppdrag eller flera inlösenuppdrag som Fondbolaget har tagit emot under samma bankdag är betydande i förhållande till värdet på Fonden, kan Fondbolaget avvika från att verkställa inlösenuppdragen i ankomstordningen. Då kan Fondbolaget senarelägga verkställandet av antingen alla eller vissa uppdrag på så sätt att ett enskilt inlösenuppdrag, en del av ett enskilt inlösenuppdrag eller en del av flera inlösenuppdrag helt eller delvis verkställs senare. Inlösen verkställs då till värdet på fondandelen dagen för verkställandet. Som en betydande sammanlagd volym av inlösenuppdrag betraktas i regel 10 % av värdet på Fonden. Med beaktande av Fondens särdrag är det möjligt att avvika från denna gräns på 10 %. De exceptionella situationerna beskrivs i fondprospektet. Verkställandet av inlösenuppdragen kan senareläggas i högst åtta (8) bankdagar. Mer information om begränsning av inlösenuppdrag finns tillgänglig i fondprospektet.

Fondbolaget får tillfälligt avbryta teckning och inlösen av fondandelar om en marknadsplats, som utifrån Fondens investeringspolicy kan anses höra till huvudmarknaderna, av en på förhand okänd orsak är stängd, eller om handeln på marknaden i fråga är begränsad,

Fondens ikraftvarande gemensamma stadgar har fastställts den 22.3.2022. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

eller det inte finns tillförlitlig marknads- eller prisinformation, det förekommer störningar i den normala informationsförmedlingen, ifall Fondbolaget ställs inför kravet att överlåta Fondens tillgångar till ett betydligt lägre pris än marknadsvärdet eller om fondandelsägarnas intresse i övrigt kräver det.

Utöver det ovan nämnda kan mottagningen av teckningar också avbrytas eller teckningar begränsas åtminstone då Fonden har uppnått en storlek där ytterligare investeringar på Fondens huvudsakliga målmarknad eller i värdepapper eller fonder som utgör placeringsobjekt skulle strida mot andelsägarnas intressen.

#### 10. Provisioner för uppdrag som gäller fondandelar

När teckningspriset på en fondandel fastställs har Fondbolaget möjlighet att till fondandelens dagsvärde lägga högst en (1) procent av fondandelsvärdet som ersättning för Fondbolagets kostnader (teckningsprovision). När inlösenpriset på en fondandel fastställs har Fondbolaget möjlighet att från fondandelens dagsvärde dra av högst en (1) procent som ersättning för Fondbolagets kostnader (inlösenprovision).

Fondbolaget fastställer storleken på tecknings-, inlösen- och bytesprovisionerna, samt provisionen för registrering av äganderätten. Närmare uppgifter om provisionerna framgår av fondprospektet.

#### 11. Flexibel prissättningsmetod

För att främja fondandelsägarnas långsiktiga placeringsverksamhet kan en flexibel prissättningsmetod (swing pricing) tillämpas på Fonden. Med denna prissättningsmetod ersätts Fonden för handelskostnader och kursdifferenser, och dessutom främjas jämlikheten mellan fondandelsägarna. Det framgår av de fondspecifika stadgarna om den flexibla prissättningsmetoden tillämpas på fonden.

Flexibla prissättningsmetoden tillämpas då nettoteckningarna eller nettoinlösen i Fonden överstiger en på förhand fastställd implementeringsnivå. Vid nettoteckningar uppjusteras fondandelsvärdet med swing factor och vid nettoinlösen nedjusteras fondandelsvärdet med swing factor. Swing factor som tillämpas är högst 1,75 %. I undantagsfall kan Fondbolaget höja denna gräns för att skydda fondandelsägarnas intressen.

Tillämpning av flexibel prissättningsmetod på Fonden baserar sig på de uppgifter Fondbolaget har om nettouppdrag i Fonden vid Fondens sista bryttidpunkt. Närmare uppgifter om flexibla prissättningsmetoden och om de fonder som tillämpar den finns i fondprospektet.

#### 12. Ersättningar som betalas från Fondens tillgångar

Fondbolaget kan ta ut i ersättning för sin verksamhet en fast förvaltningsprovision som varierar enligt fondandelsserie och som uppgår till högst två (2) procent per år beräknat på andelsseriens värde. Provisionen beräknas per fondandelsserie dagligen (provisionsprocent per år/365) på värdet av varje fondandelsserie på beräkningsdagen och betalas till Fondbolaget i efterskott. Förvaltningsprovisionen avdras från fondandelens dagsvärde. Fondbolaget fastställer förvaltningsprovisionens exakta belopp.

Förvaltningsprovisionen inkluderar ersättningar för anlitanande av ombud i enlighet med de gemensamma stadgarna för Fonderna samt kompensationen till Förvaringsinstitutet. Närmare uppgifter om provisionerna ovan framgår av fondprospektet.

#### 13. Beräkning av fondens värde

Fondens värde beräknas varje bankdag i Finland på så sätt att man från Fondens tillgångar drar av Fondens skulder. Värderingstidpunkten är klockan 17.00 finsk tid. Värdet offentliggörs emellertid inte de bankdagar då över 30 % av fondens huvudsakliga marknadsplatser håller stängt och då marknadspriser inte är tillgängliga. Fondens värde samt uppgift om de dagar då värdet inte offentliggörs finns på internet, alla teckningsställen och hos Fondbolaget under deras öppettider.

Undantag i värdeberäkningen kan fastställas i de fondspecifika stadgarna.

Värdet på Fonden anges i Finland i euro eller i Fondens basvaluta. Värdet på Fondens valutadenominerade innehav konverteras till euro enligt allmänt tillgängliga valutannoteringar.

Fondens tillgångar värderas till marknadsvärde.

#### Aktier och aktierelaterade värdepapper

Aktier och aktierelaterade värdepapper värderas i enlighet med de värderingsprinciper som Fondbolagets styrelse godkänt. I första hand genomförs värderingen enligt den senaste handelskursen före värderingstidpunkten.

Om dagens handelskurs saknas genomförs värderingen till den senaste kursen för köpeanbud. Om inget marknadsvärde är tillgängligt för aktierna eller de aktierelaterade värdepappren värderas värdepappret i fråga i enlighet med de värderingsprinciper som Fondbolagets styrelse godkänt.

Fondens ikraftvarande gemensamma stadgar har fastställts den 22.3.2022. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

#### Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper

Penningmarknadsinstrumenten värderas i enlighet med de värderingsprinciper som Fondbolagets styrelse godkänt. I första hand genomförs värderingen utifrån de noteringar som publicerats via marknadsinformationssystem.

Om tillförlitligt värde på ett penningmarknadsinstrument inte fås via marknadsinformationssystem, värderas penningmarknadsinstrumentet enligt den marknadsränta som närmast motsvarar den återstående löptiden utökad med en värdepappersspecifik riskpremie.

Obligationer värderas i enlighet med de principer som Fondbolagets styrelse godkänt utifrån de noteringar som publicerats via marknadsinformationssystem, eller om man inte får ett tillförlitlig värde för obligationen via marknadsinformationssystemen, värderas obligationerna enligt räntan för den period som närmast motsvarar den återstående löptiden utökad med en värdepappersspecifik riskpremie.

Riskpremien kan vara positiv eller negativ. Riskpremien fastställs per värdepapper och den beräknas utgående från informationskällor utanför Nordeakoncernen.

#### Andelar i placeringsfonder, alternativa investeringsfonder och fondföretag

Som marknadsvärde på fondandelar och andelar i fondföretag används det senast publicerade eller tillgängliga värdet.

#### Strukturerade finansiella instrument

Strukturerade finansiella instrument värderas i första hand till det pris lånearrangören uppgett. I andra hand används analytiska modeller för att bilda priset eller säkerställa att priset är korrekt.

#### Derivatinstrument

Standardiserade derivat värderas till den senaste handelskursen som har noterats på marknaden för standardiserade derivat. Om senaste handelskurs inte finns tillgänglig, värderas de standardiserade derivaten enligt bästa information på marknaden i enlighet med de värderingsprinciper som Fondbolagets styrelse godkänt.

OTC-derivatinstrument värderas till ett värde som tillhandahålls av parter som Fondbolagets styrelse godkänt. Såvida inget marknadsvärde är tillgängligt för derivatinstrumenten genomförs värderingen i enlighet med de värderingsprinciper som Fondbolagets styrelse godkänt.

#### Låne- och återköpsavtal

Låne- och återköpsavtal samt andra transaktioner som liknar återköpsavtal värderas i regel enligt marknadsvärdet på den underliggande tillgången eller i enlighet med de värderingsprinciper som Fondbolagets styrelse godkänt.

#### Insättningar

Insättningar värderas genom att lägga till den upplupna räntan på kapitalet som också kan vara negativ.

#### Värderingsprinciper

Värderingsprinciperna som godkänts av Fondbolagets styrelse finns på Fondbolagets webbplats samt på teckningsställen och hos Fondbolaget under deras öppettider.

Om den rådande prisnivån på marknaderna enligt Fondbolagets bedömning inte skulle vara tillförlitlig eller återspegla de verkliga värden eller marknadspriserna på placeringsobjekten vid värderingstidpunkten, kan värderingen genomföras i enlighet med de värderingsprinciper som Fondbolagets styrelse godkänt med hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget kan av ett välgrundat skäl justera värdet vid värderingstidpunkten, om tillförlitlig marknads- eller prisinformation för placeringsobjektet inte finns tillgänglig, till följd av kraftiga kursfluktuationer eller försämrade likviditet eller om detta krävs för att annars tillgodose fondandelsägarnas intresse.

#### **14. Beräkning av fondandelsvärdet**

Fondandelsvärdet är Fondens värde dividerat med antalet utestående fondandelar, dock på så sätt att den avkastning som betalats på fondandelarna och olika stora förvaltningsprovisioner samt de instrument som används för att skydda andelsserien beaktas i värdet på olika fondandelsserier.

Fonden kan ha olika andelsserier. För varje andelsserie beräknas ett seriespecifikt totalvärde. Värdet på den andelsseriespecifika fondandelen beräknas genom att dividera andelsseriens totalvärde med det totala antalet andelar i serien.

Fondens ikraftvarande gemensamma stadgar har fastställts den 22.3.2022. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

Fondandelens värde beräknas varje bankdag i Finland och publiceras i Finland i euro. Värdet offentliggörs emellertid inte de bankdagar då över 30 % av Fondens huvudsakliga marknadsplatser håller stängt och då marknadspriser inte är tillgängliga. Fondandelens senaste värde samt uppgift om de dagar då Fondens värde inte offentliggörs finns på internet, alla teckningsställen och hos Fondbolaget under deras öppettider.

Om fonden marknadsförs utanför Finland anges fondandelens värde i de valutor som enligt fondprospektet används vid teckningar och inlösen i länderna i fråga. Värdet beräknas enligt samma valutakurs som värdet på Fondens tillgångar.

Om fondandelsvärdet på grund av ett exceptionellt instabilt och oförutsebart marknadsläge eller annars exceptionella förhållanden eller någon annan vägande orsak inte kan fastställas, kan fondandelsvärdet tillfälligt lämnas oberäknat för att säkerställa andelsägarnas jämställdhet.

I de fonder där flexibel prissättningsmetod tillämpas, uppjusteras fondandelsvärdet med swing factor om det finns nettoteckningar i fonden. Då stiger fondandelsvärdet. Om det finns nettoinlösen i fonden nedjusteras fondandelsvärdet med swing factor varvid fondandelsvärdet sjunker.

#### 15. Utdelning

Fondbolagets bolagsstämma fattar årligen beslut om det avkastningsbelopp som betalas till ägarna av avkastningsandelar från Fondens tillgångar samt om utdelningen av det. Varje ägare av avkastningsandelar som på en av bolagsstämman fastställd dag är antecknad i andelsägarregistret har rätt till avkastning. Avkastning utdelad till avkastningsandelar dras av från värdet på avkastningsandelar.

Avkastningen betalas till ägaren av avkastningsandelar den betalningsdag som bestäms av Fondbolagets bolagsstämma, dock senast en (1) månad efter Fondbolagets bolagsstämma. Datum för bolagsstämman meddelas på Fondbolagets webbplats samt hos Fondbolaget under dess öppettid efter att kallelsen till bolagsstämman har sänts.

Avkastningen betalas in på det bankkonto som ägaren av avkastningsandelar uppgett. Om ägaren av avkastningsandelar inte till Fondbolaget uppgett något bankkonto på vilket avkastningsandelen kan inbetalas, flyttas den avkastningsandel som inte har tagits ut inom fem år räknat från den första uttagsdagen tillbaka till Fondens tillgångar. På tillväxtandelar utdelas ingen avkastning.

#### 16. Räkenskapsperiod

Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

#### 17. Fondandelsägarstämma

En fondandelsägarstämma ska sammanställas då Fondbolagets styrelse anser det befogat eller om en oberoende medlem i Fondbolagets styrelse eller en revisor eller fondandelsägare som tillsammans innehar minst en tjugondel (1/20) av alla utestående fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett angivet ärende.

En fondandelsägare som inte har minst en tjugondel (1/20) av alla utestående fondandelar har av grundad anledning möjlighet att skriftligt meddela Fondbolaget om initiativet att hålla fondandelsägarnas stämma. Fondbolaget informerar andra fondandelsägare som antecknats i fondandelsregistret om initiativet på Fondbolagets webbplats och på minst ett av följande sätt:

- i en rikstidning som utkommer i Finland;
- per brev; eller
- med fondandelsägarens samtycke per e-post eller via någon annan elektronisk kanal eller via en nättjänst.

#### Inbjudan och anmälan

Fondbolagets styrelse sammankallar fondandelsägarstämman. Kallelsen till fondandelsägarstämman publiceras på Fondbolagets webbplats och på minst ett av följande sätt:

- i en rikstidning som utkommer i Finland;
- per brev; eller
- med fondandelsägarens samtycke per e-post eller via någon annan elektronisk kanal eller via en nättjänst.

Kallelsen ska publiceras tidigast fyra och senast två veckor före stämman. För att få delta i fondandelsägarstämman ska fondandelsägaren anmäla sig till Fondbolaget på det sätt som nämns i möteskallelsen och senast på den angivna dagen.

Fondandelsägaren har inte rätt att använda sin rösträtt på fondandelsägarstämman förrän hans fondandelar har registrerats eller han har anmält sitt fång hos Fondbolaget och uppvisat relevant fångeshandling. Rätten att delta i fondandelsägarstämman och rösttalet på stämman bestäms enligt innehavet tio dagar före stämman.

Fondens ikraftvarande gemensamma stadgar har fastställts den 22.3.2022. De gemensamma stadgarna gäller fr.o.m. 10.5.2022.

### Rösträtt och röstning på stämman

Varje hel fondandel i Fonden medför en röst vid fondandelsägarstämman. Om fondandelsägarens hela innehav i Fonden understiger en andel, har fondandelsägaren ändå en röst på stämman. Vid stämman avgörs ärendena med enkel majoritet. De personer som fått flest röster blir valda. Vid lika röstetal avgör ordförandens röst, vid val lotten. En fondandelsägare kan vid fondandelsägarstämman vara företräd genom fullmakt samt anlita ombud.

### Protokoll

Om fondandelsägarnas stämma samtidigt ordnas för flera fonder som förvaltas av Fondbolaget kan ett gemensamt protokoll upprättas för alla fonder.

#### 18. Fondprospekt, halvårsrapport och årsredovisning

Fondprospektet, faktabladet, halvårsrapporten samt Fondens och Fondbolagets årsredovisningar publiceras i enlighet med lagen om placeringsfonder.

Halvårsrapporten ska publiceras inom två månader efter rapportperiodens utgång. Fondens och Fondbolagets årsredovisningar ska publiceras inom tre månader efter räkenskapsperiodens utgång.

Fondprospektet, faktabladet, halvårsrapporten och Fondens årsredovisning finns tillgängliga för allmänheten på Fondbolagets webbplats samt på teckningsställen och hos Fondbolaget under deras öppettider. Fondbolagets årsredovisning finns att få hos Fondbolaget under dess öppettid.

#### 19. Ändring av stadgarna

Beslut om ändring av Fondens stadgar fattas av Fondbolagets styrelse. En ändring av placeringsfondens stadgar träder i kraft en månad efter det att Finansinspektionen fastställt ändringen och fondandelsägarna tillkännagetts ändringen, om inte Finansinspektionen bestämmer annat. En ändring av specialplaceringsfondens eller en annan AIF-fonds stadgar träder i kraft en månad efter att ändringen har delgivits Finansinspektionen och fondandelsägarna tillkännagetts ändringen.

Fondbolaget informerar om en ändring av stadgarna på Fondbolagets webbplats och på minst ett av följande sätt:

- i en rikstidning som utkommer i Finland:
- per brev; eller
- med fondandelsägarens samtycke per e-post eller via någon annan elektronisk kanal eller via en nättjänst.

Ändringarna anses ha kommit fondandelsägaren till kännedom fem dagar efter att meddelande sänts per post eller den dag då meddelandet publicerats i en rikstidning som utkommer i Finland eller på Fondbolagets webbplats eller med fondandelsägarens samtycke sänts per e-post eller via någon annan elektronisk kanal eller via en nättjänst. Efter ikraftträdandet gäller de ändrade stadgarna alla fondandelsägare och alla de investeringar som gjorts innan de ändrade fondstadgarna trädde i kraft.

#### 20. Ersättning

En betydande andel av lönen och ersättningens rörliga delar, för de personer som är anställda i Fondbolaget på vilka bolagets belöningsystem ska tillämpas i enlighet med lagen om placeringsfonder, ska betalas i form av andelar i placeringsfonden i fråga eller motsvarande andra finansiella instrument med lika effektiva incitament som fondandelarna.

#### 21. Utlämnande av uppgifter

Fondbolaget har rätt att lämna uppgifter om fondandelsägarna i enlighet med gällande lagstiftning.

#### 22. Tillämplig lag

Finsk lag tillämpas på Fondbolagets och Fondens verksamhet.

**Om det förekommer avvikelser mellan denna översättning och den finska versionen är den finska originaltexten utslagsgivande.**



Danske Invest Management A/S  
Parallelvej 17  
DK-2800 Kgs Lyngby

Copenhagen, 19 February 2024

**Statement regarding the cross border merger between the Danish domiciled UCITS fund  
Investeringsforeningen Danske Invest Horisont Rente Plus – Akkumulerende KI and the Finnish UCITS  
fund Nordea Defensive Fund (receiving fund)**

J.P. Morgan SE - Copenhagen Branch as depositary for Investeringsforeningen Danske Invest Horisont Rente Plus – Akkumulerende KI (FT-ID 11005-100) and in accordance with Section 14 of the Executive Order BEK681 17/06/2014 reviewed the Merger Plan regarding the merger between the two funds.

Following our review, we can confirm that the information disclosed in the merger plan is compatible with the guidelines as set out in the Executive Order and the fund rules in Nordea Defensive Fund (FIN-FSA ID 17377859#108).

Kind regards,

J.P. Morgan SE – Copenhagen Branch, Filial af J.P. Morgan SE, Tyskland,



---

Allan Nedergaard  
Head of Platform Sales, Nordic



---

Jesper Kruse-Andersen  
Head of Depositary Services, Denmark

Nordea Funds Ltd  
Aleksis Kiven katu 7  
00500 Helsinki  
Finland

Statement regarding the cross border merger between the Danish UCITS Fund Investeringsforeningen Danske Invest Horisont Rente Plus - Akkumulerende KI (FT-no. 11005-100, merging compartment) and the Finnish UCITS Nordea Defensive Fund (receiving fund).

J.P. Morgan SE - Helsinki Branch as depositary for the receiving UCITS Nordea Defensive Fund has in accordance with VI Section, 16 Chapter, 7 § of the Act on Common Funds (Sijoitusrahastolaki, 213/2019) reviewed the Fælles Grænseoverskridende Fusionsplan /Joint Cross-Border Merger Plan (Sulautumissuunnitelma) regarding the merger between the two funds.

Following our review, we can confirm that the information disclosed in the merger plan is compatible with the Act on Common Funds and the fund rules in UCITS Nordea Defensive Fund.

Helsinki, February 19, 2024

Ollipekka Elovainio  
Depositary Manager  
J.P. Morgan SE, Helsingin sivuliike

Kim Phillips Rees de Meijer  
Executive Director  
J.P. Morgan SE, Helsingin sivuliike