

## MEDDELANDE OM SAMMANSLAGNING TILL ANDELSÄGARE I

### Nordea 2 – US Corporate ESG Bond Fund

---

Vi vill informera dig om att styrelsen för Nordea 2, SICAV och Nordea 1, SICAV ("**styrelserna**") har beslutat att slå samman Nordea 2 – US Corporate ESG Bond Fund ("**den sammanslagna fonden**") med Nordea 1 – US Corporate Stars Bond Fund ("**den mottagande fonden**") ("**sammanslagningen**").

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

Sammanslagningen träder i kraft den 10 november 2021 ("**ikraftträdandedatumet**").

På ikraftträdandedatumet ska samtliga tillgångar och skulder i den sammanslagna fonden överföras till den mottagande fonden. Som en följd av sammanslagningen upphör den sammanslagna fonden att existera, och upplöses därmed på ikraftträdandedatumet utan likvidation.

Andelsägare som godkänner de föreslagna ändringarna i detta meddelande behöver inte vidta några åtgärder.

Andelsägare som inte godkänner sammanslagningen har rätt att sälja sina andelar eller byta dem utan avgifter i enlighet med den process för uttag och byten som beskrivs närmare i prospektet. Detta gäller från datumet för detta meddelande till kl. 15.30 den 29 oktober 2021 enligt närmare beskrivning i avsnitt 5 nedan.

I detta meddelande beskrivs sammanslagningens konsekvenser som måste läsas noggrant.

**Sammanslagningen kan påverka din skattesituation. Fondernas andelsägare bör rådfråga sina professionella rådgivare när det gäller juridiska, finansiella och skattemässiga konsekvenser av sammanslagningen enligt lagarna i länderna för deras nationalitet, hemvist, säte eller bildande.**

## 1. Bakgrund till sammanslagningen

- 1.1. Den sammanslagna fonden använder för närvarande kompletterande negativ screening för att utesluta specifika sektorer eller företag baserat på ESG-kriterier (miljö, samhällsansvar, och bolagsstyrning).
- 1.2. Sammanslagningen kommer att stärka denna profil ytterligare genom att ge den sammanslagna fondens andelsägare exponering mot en placeringsstrategi som inom ramen för investeringsförvaltningen följer Nordea Asset Managements Stars Investment Policy.
- 1.3. Målsättningen med sammanslagningen är att man genom att kombinera finansiella resultat med Starsstrategin ska kunna erbjuda andelsägarna en ansvarsfull investering med medelhög risk och volatilitet.
- 1.4. Sammanslagningen väntas stärka konkurrenskraften genom att tillföra fördelarna med Starsstrategin och därigenom skapa fler investeringstillfällen för befintliga och potentiella andelsägare.

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

- 2.1. Genom sammanslagningen kommer alla tillgångar och skulder tillhörande den sammanslagna fonden att överlåtas till den mottagande fonden och per ikraftträdandedatumet upplöses den sammanslagna fonden utan likvidation.
- 2.2. Sammanslagningen är bindande för alla andelsägare som inte har utnyttjat sin rätt att sälja eller byta andelar enligt nedanstående villkor och tidsram. På ikraftträdandedatumet kommer andelsägare i den sammanslagna fonden som inte har utövat sin rätt att sälja eller byta sina andelar att bli andelsägare i den mottagande fonden och därigenom erhålla andelar i motsvarande andelsklass i den mottagande fonden med den årliga avgift och risk-/avkastningsindikator ("SRRI") som anges nedan.

Sammanlagen fond				Mottagande fond*			
Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	Risk/avkastningsindikator	Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	Risk/avkastningsindikator
BC - DKK	LU193382 5843	0,75	4	BC - DKK	LU193382 5843	0,76	4
BC - EUR	LU193382 5769	0,75	4	BC - EUR	LU193382 5769	0,76	4
BC - USD	LU193382 5686	0,75	4	BC - USD	LU193382 5686	0,76	4
BI - EUR	LU193382 4440	0,55	4	BI - EUR	LU193382 4440	0,55	4
BI - USD	LU193382 4366	0,55	4	BI - USD	LU193382 4366	0,55	4
BP - EUR	LU193382 4101	1	4	BP - EUR	LU193382 4101	1,01	4
BP - USD	LU193382 4283	1	4	BP - USD	LU193382 4283	1,01	4
HAF - SEK	LU223215 7425	0,6	4	HAF - SEK	LU223215 7425	0,59	4
HB - EUR	LU193382 5330	1,01	4	HB - EUR	LU193382 5330	1,01	4
HB - NOK	LU193382 5504	0,98	4	HB - NOK	LU193382 5504	1,01	4
HB - SEK	LU193382 5413	0,99	4	HB - SEK	LU193382 5413	1,01	4
HBF - EUR	LU219494 2384	0,6	4	HBF - EUR	LU219494 2384	0,59	4
HBF - NOK	LU223215 7342	0,6	4	HBF - NOK	LU223215 7342	0,59	4
HBF - SEK	LU219494 2467	0,6	4	HBF - SEK	LU219494 2467	0,59	4
HBI - EUR	LU193382 5090	0,57	4	HBI - EUR	LU193382 5090	0,55	4
HBI - NOK	LU193382 5256	0,55	4	HBI - NOK	LU193382 5256	0,55	4
HX - NOK	LU230657 5056	0,05	4	HX - NOK	LU230657 5056	0,05	4
HY - EUR	LU195456 5856	0,06	4	HY - EUR	LU195456 5856	0,05	4
X - EUR	LU193478 4098	0,05	4	X - EUR	LU193478 4098	0,05	4
X - USD	LU193478 4254	0,05	4	X - USD	LU193478 4254	0,05	4

\*De årliga avgifterna för den mottagande fonden är en uppskattning. För vissa andelsklasser kan de årliga avgifterna öka något enligt ovan.

- 2.3. Fonderna är i huvudsak snarlika i fråga om att de har samma förvaltningsmål och en risk-/avkastningsindikator ("SRRI") på 4. Båda fonderna investerar i amerikanska företagsobligationer och minst två tredjedelar av de totala tillgångarna investeras i räntepapper utfärdade av företag som har sitt säte eller bedriver större delen av sin verksamhet i USA.
- 2.4. Förfaranden som rör bland annat handel, insättning, uttag, byte och överföring av andelar samt metoden för att beräkna andelsvärdet är desamma i den sammanslagna fonden som i den mottagande fonden.
- 2.5. Båda fonderna förvaltas av MacKay Shields LLC och basvalutan är US-dollar.
- 2.6. Båda fonderna tillämpar grundläggande hållbarhetssäkring och främjar hållbarhetsegenskaper enligt artikel 8 i SFDR.
- 2.7. De största likheterna och skillnaderna mellan den sammanslagna fonden och den mottagande fonden beskrivs närmare i bilaga I till detta meddelande.

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

Den sammanslagna fonden kommer att slås samman med den mottagande skalfonden (shell receiving fund) som lanseras med avseende på sammanslagningen. I den mottagande fonden finns därför inga andelsägare som kan påverkas av sammanslagningen.

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

Merparten av de tillgångar som kommer att överföras från den sammanslagna fonden till den mottagande fonden är redan förenliga med den mottagande fondens placeringsinriktning, även om vissa mindre justeringar av portfölj innehaven kan förekomma. Eventuell risk för resultatutspädning för den sammanslagna fonden väntas vara begränsad.

### **5. Upphörande av handel**

- 5.1. Andelar i den sammanslagna fonden kan köpas, säljas och bytas till andelar i samma eller en annan andelsklass i en annan fond i Nordea 2, SICAV som inte ingår i sammanslagningen fram till kl. 15.30 CET den 29 oktober 2021. På eller efter klockslaget 15.30 CET den 29 oktober 2021 upphör möjligheten att köpa, sälja och byta andelar i den sammanslagna fonden fram till ikraftträdandedatumet.
- 5.2. Rätten att sälja eller byta andelar avgiftsfritt kan påverkas av transaktionsavgifter som tas ut av lokala förmedlare som är oberoende av Nordea 2, SICAV och förvaltningsbolaget.

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

- 6.1. På bankdagen före ikraftträdandedatumet kommer förvaltningsbolaget ("förvaltningsbolaget") att beräkna det andelsvärde per andel i den sammanslagna fonden som kommer att användas som startkurs för den mottagande fonden.
- 6.2. De bestämmelser avseende beräkningen av andelsvärdet som anges i bolagsordningen och i prospektet för den sammanslagna fonden i avsnittet "Värdering av tillgångar" och "Hur vi beräknar andelsvärdet" gäller för att bestämma värdet på tillgångar och skulder i den sammanslagna fonden och andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden.

- 6.3. Omräkningskursen för en andel i den sammanslagna fonden mot en andel i den mottagande fonden används för att beräkna hur många nya andelar i den mottagande fonden som ska utfärdas till varje andelsägare.
- 6.4. De aktuella andelarna i den sammanslagna fonden kommer sedan att ogiltigförklaras.
- 6.5. Eventuella ackumulerade intäkter i den sammanslagna fonden kommer att inkluderas i den sammanslagna fondens slutgiltiga andelsvärde samt vägas in i andelsvärdet för aktuell andelsklass i den mottagande fonden efter ikraftträdandedatumet.
- 6.6. Inga avgifter kommer att tas ut på emissionen av nya andelar i den mottagande fonden i utbyte mot andelar i den sammanslagna fonden.
- 6.7. Ingen kontant betalning ska göras till andelsägare i utbyte mot andelarna.

## 7. Fler tillgängliga handlingar

- 7.1. Som andelsägare i den sammanslagna fonden bör du noggrant läsa faktablad och prospekt för den mottagande fonden innan du fattar beslut i fråga om sammanslagningen. Så snart de är tillgängliga kan prospektet och faktabladen erhållas utan kostnad via [nordea.lu](http://nordea.lu) eller, efter begäran, hos sätet för Nordea 2, SICAV.
- 7.2. En kopia av revisionsberättelsen där de kriterier som antagits för värderingen av tillgångar och eventuella skulder, beräkningsmetod för omräkningskursen och själva omräkningskursen valideras, kan erhållas utan kostnad från sätet för Nordea 2, SICAV.

## 8. Kostnader för sammanslagningen

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

## 9. Skatt

Andelsägare i den sammanslagna fonden uppmanas att rådgöra med sina skatterådgivare vad gäller de skattemässiga konsekvenserna av den planerade sammanslagningen.

## 10. Ytterligare information

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

Med vänlig hälsning,  
På styrelsens vägnar  
29 september 2021

## Den sammanslagna och mottagande fondens viktigaste egenskaper

Den sammanslagna fonden	Den mottagande fonden
<p><b>Mål</b> Den sammanslagna fondens mål är att uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.</p>	<p><b>Mål</b> Den mottagande fondens mål är att uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.</p>
<p><b>Placeringsinriktning</b> Den sammanslagna fonden investerar främst i amerikanska företagsobligationer. Mer specifikt investerar den sammanslagna fonden minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper utfärdade av företag som har sitt säte eller huvuddelen av sin verksamhet i USA. Den sammanslagna fonden investerar också minst två tredjedelar av sina tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande. Den sammanslagna fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument upp till den procentuella gräns som anges baserat på totala tillgångar: • värdepapperiserade krediter (ABS): 20% Den sammanslagna fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.</p>	<p><b>Placeringsinriktning</b> Den mottagande fonden investerar främst i amerikanska företagsobligationer. Mer specifikt investerar den mottagande fonden minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper utfärdade av företag som har sitt säte eller större delen av sin verksamhet i USA. Den mottagande fonden investerar även två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande. Den mottagande fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument upp till den procentuella gräns som anges baserat på totala tillgångar: • värdepapperiserade krediter (ABS): 20% Den mottagande fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.</p>
<p><b>Jämförelseindex</b> Bloomberg Barclays US Credit Index. Enbart för att jämföra utvecklingen. Riskegenskaperna hos den sammanslagna fondens portfölj kan ha vissa likheter med jämförelseindexet.</p>	<p><b>Jämförelseindex</b> Bloomberg Barclays US Credit Index. Enbart för att jämföra utvecklingen. Riskegenskaperna hos den sammanslagna fondens portfölj kan ha vissa likheter med jämförelseindexet.</p>
<p><b>Derivat och tekniker</b> Den sammanslagna fonden kan använda derivat och andra tekniker i säkringssyfte (för att minska risken) för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling.</p>	<p><b>Derivat och tekniker</b> Fonden kan använda derivat och andra tekniker i säkringssyfte (för att minska risken), för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling.</p>
<p><b>Lämplighet</b> Den sammanslagna fonden är lämplig för alla typer av investerare genom alla distributionskanaler.</p> <p><b>Investerarprofil</b> Investerare som förstår riskerna med den sammanslagna fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år. Den sammanslagna fonden kan vara lämplig för investerare som:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>avser att uppnå intäkter och värdeutveckling med en ansvarsfull investeringsstrategi</li> </ul>	<p><b>Lämplighet</b> Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.</p> <p><b>Investerarprofil</b> Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år. Den mottagande fonden kan vara lämplig för investerare som:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>avser att uppnå intäkter och värdeutveckling med en ansvarsfull investeringsstrategi</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader.</li> </ul>
<p><b>Riskinformation</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>ABS/MBS</b></li> <li>• <b>Krediter</b></li> <li>• <b>Valuta</b></li> <li>• <b>Derivat</b></li> <li>• <b>Räntor</b></li> <li>• <b>Belåningsgrad</b></li> <li>• <b>Förtida återbetalning och förlängd löptid</b></li> </ul> <p><b>SRRI:</b> Se avsnitt 3.1. ovan.</p>	<p><b>Riskinformation</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>ABS/MBS</b></li> <li>• <b>Krediter</b></li> <li>• <b>Derivat</b></li> <li>• <b>Säkring</b></li> <li>• <b>Räntor</b></li> <li>• <b>Förtida återbetalning och förlängd löptid</b></li> </ul> <p><b>SRRI:</b> Se avsnitt 3.1. ovan.</p>
<p><b>Beräkning av total exponering:</b> Åtagandebaserad metod.</p>	<p><b>Beräkning av total exponering:</b> Åtagandebaserad metod.</p>
<p><b>Förvaltare:</b> Nordea Investment Management AB.</p>	<p><b>Förvaltare:</b> Nordea Investment Management AB.</p>
<p><b>Extern förvaltare:</b> Mackay Shields LLC.</p>	<p><b>Extern förvaltare:</b> : Mackay Shields LLC.</p>
<p><b>SFDR-klassificering:</b> Den sammanslagna fonden tillämpar grundläggande hållbarhetssäkring (se grundläggande hållbarhetssäkring för alla fonder i "Policyn för ansvarsfulla investeringar" och främjar hållbarhetsegenskaper enligt artikel 8 i SFDR. <a href="#">Hållbarhetsegenskaper</a> Den sammanslagna fonden investerar i värdepapper utfärdade av enheter vars hållbarhetsprofil har betygsatts av en extern dataleverantör och granskats av investeringsteamet för att säkerställa att endast värdepapper från emittenter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan tas med i fonden. Den mottagande fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet (Paris-Aligned Fossil Fuel Policy (PAFF)). Vid portföljsammansättningen tillämpas utökade uteslutningsfilter i syfte att begränsa investeringar i företag och emittenter med en betydande exponering mot vissa aktiviteter som anses</p>	<p><b>SFDR-klassificering:</b> Den mottagande fonden tillämpar grundläggande hållbarhetssäkring (se grundläggande hållbarhetssäkring för alla fonder i "Policyn för ansvarsfulla investeringar") och främjar hållbarhetsegenskaper enligt artikel 8 i SFDR. <a href="#">Hållbarhetsegenskaper</a> Den mottagande fonden investerar i företag som har analyserats och rankats i enlighet med NAM:s egen ESG-modell för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan tas med i fonden. Den mottagande fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet (Paris-Aligned Fossil Fuel Policy (PAFF)). Vid portföljsammansättningen tillämpas utökade uteslutningsfilter i syfte att begränsa investeringar i företag och emittenter med en betydande exponering mot vissa aktiviteter som anses skadliga för miljön och/eller samhället i stort, däribland företag med koppling till tobak och fossila bränslen.</p>

skadliga för miljön och/eller samhället i stort, däribland företag med koppling till tobak och fossila bränslen.

#### **Policy för att bedöma god styrning**

Bolagsstyrning bedöms som ett led i den finansiella analysen. Bedömningen avser policyer för miljörelaterade och sociala aspekter, rollfördelning, ledningskommittéers målsättningar och engagemanget i intressentgrupper.

#### **Hållbarhetsstrategi**

Inom ramen för investeringsstrategin tillämpas en egen screeningprocess baserad på tredjepartsdata som utesluter företag som inte uppfyller angivna kriterier.

Emittenter som uppvisar betydande hållbarhetsrisker utesluts från investeringsområdet.

I NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet (Paris-Aligned Fossil Fuel Policy) fastställs gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Företag som överskrider dessa gränser utesluts, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som visar att de är på rätt väg för att uppfylla målen i Parisavtalet.

De begränsningar av investeringsområdet som fastställs i investeringsstrategin övervakas och kontrolleras regelbundet.

#### **NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar**

NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar innehåller en grundläggande hållbarhetssäkring i form av normbaserad screening och uteslutningslista som gäller på övergripande nivå. I enlighet med detta är det förbjudet att investera i företag som är verksamma inom produktion av illegala vapen eller kärnvapen. Det är inte heller tillåtet att investera i företag som är exponerade mot kolgruvor utöver en viss angiven gräns.

Baserat på regelbunden screening initierar NAM:s kommitté för ansvarsfulla investeringar lämpliga åtgärder för företag som påstås bryta mot, eller vara inblandade i kontroverser, gällande internationella lagar och normer. Om ett försök att engagera sig i företaget misslyckas eller anses vara meningslöst, kan investeringen pausas eller adderas till uteslutningslistan.

Den fullständiga policyn för ansvarsfulla investeringar och bolagets uteslutningslista är tillgängliga på [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **Implementering av hållbarhetsstrategin**

Minst 95% av den sammanslagna fondens direktinvesteringar måste ha ett ESG-betyg.

Emittenter som vid tiden för emitteringen inte har något ESG-betyg kan ändå tillåtas förutsatt att det görs en preliminär bedömning

#### **Policy för att bedöma god styrning**

Utvärderingen av kvaliteten på bolagsstyrningen är en grundläggande del i bedömningen av en potentiell investering. Bedömningen av bolagsstyrningen är en del av NAM:s egen modell för hållbarhetsbetyg. Den genomförs med utgångspunkt i en global standard för bästa praxis som beaktar aspekter såsom ansvar, hur aktieägares/obligationsinnehavares rättigheter tillvaratas och hur företaget skapar långsiktiga värden.

#### **Hållbarhetsstrategi**

Den mottagande fonden investerar i enlighet med Stars investeringsstrategi, vilket bland annat innebär ett åtagande att tillämpa NAM:s egen ESG-modell. Denna används för att analysera och välja ut investeringar som representerar fondens hållbarhetsegenskaper.

Analysen utförs via en utökad due diligence-granskning av väsentliga ESG-aspekter som är relevanta för det aktuella bolaget. Syftet med analysen är att fastställa hur företagen hanterar sina hållbarhetsrisker.

Beroende på resultatet av analysen tilldelas företaget ett ESG-betyg från C till A. När det gäller inkludering i Starsfonder tillämpar NAM minimikravet för ESG-betyget.

För att betraktas som godtagbar investering i en Starsfond måste företaget ha ESG-betyget B eller A, eller motsvarande från en extern leverantör.

ESG-betygen är föremål för regelbunden översyn. Vid överträdelser av internationella normer eller allvarliga företagsspecifika händelser görs en omvärdering av ESG-betyget.

I NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet (Paris-Aligned Fossil Fuel Policy) fastställs gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Företag som överskrider dessa gränser utesluts, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som visar att de är på rätt väg för att uppfylla målen i Parisavtalet.

De begränsningar av investeringsområdet som fastställs i investeringsstrategin övervakas och kontrolleras regelbundet.

#### **NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar**

NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar innehåller en grundläggande hållbarhetssäkring i form av normbaserad screening och uteslutningslista som gäller på övergripande nivå. I enlighet med detta är det förbjudet att investera i företag som är verksamma inom produktion av illegala vapen eller kärnvapen. Det är inte heller tillåtet att investera i företag som är exponerade mot kolgruvor utöver en viss angiven gräns.

Baserat på regelbunden screening initierar NAM:s kommitté för ansvarsfulla investeringar lämpliga åtgärder för företag som påstås bryta mot, eller vara inblandade i kontroverser, gällande internationella lagar och normer. Om ett försök att engagera sig i företaget misslyckas



<p>av hållbarhetsprofilen internt i väntan på ett formellt betyg.</p> <p>Screening och andra uteslutningsfilter för fossila bränslen i linje med Parisavtalet gäller alla investeringar som görs direkt av fonden.</p> <p>Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i avsnittet "Derivat och tekniker". Sådana innehav omfattas inte av hållbarhetskriterierna.</p> <p><a href="#">Integrering av hållbarhetsrisker</a></p> <p>Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.</p> <p>Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas fondens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan en sådan uteslutning öka fondens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.</p> <p>Se <a href="#">Integrering av hållbarhetsrisker</a> för alla fonder.</p> <p><a href="#">Mer fondspecifik information</a></p> <p>Mer fondspecifik information finns på <a href="#">nordea.lu</a>.</p> <p><a href="#">Referensvärde och anpassning till fondens hållbarhetsprofil</a></p> <p>Den sammanslagna fonden använder ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsegenskaper. Närmare information finns i avsnittet om "Mål och placeringsinriktning".</p>	<p>eller anses vara meningslöst, kan investeringen pausas eller adderas till uteslutningslistan.</p> <p>Den fullständiga policyn för ansvarsfulla investeringar och bolagets uteslutningslista är tillgängliga på <a href="#">nordea.lu</a>.</p> <p><a href="#">Implementering av hållbarhetsstrategin</a></p> <p>Direktinvesteringar måste uppfylla ESG-betygskraven för Starsfonder.</p> <p>Screening och andra uteslutningsfilter för fossila bränslen i linje med Parisavtalet gäller alla investeringar som görs direkt av fonden.</p> <p>Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i avsnittet "Derivat och tekniker". Sådana innehav omfattas inte av de icke-finansiella kriterierna.</p> <p>Potentiella investeringar för vilka det saknas tillräckliga data för att genomföra ESG-analysen kommer inte att inkluderas i fondens investeringsområde.</p> <p>NAM genomför en noggrann due diligence-granskning av externa dataleverantörer för att tydliggöra tillämpliga metoder och verifiera datakvaliteten. Men i takt med en snabb utveckling vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering är aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande en utmaning – särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.</p> <p><a href="#">Integrering av hållbarhetsrisker</a></p> <p>Utöver processen för integrering av hållbarhetsrisker som gäller för alla fonder genomförs en utökad analys av ESG-aspekter för varje finansiellt instrument i portföljen.</p> <p>Den ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.</p> <p>Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas fondens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas fondens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka fondens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.</p> <p><a href="#">Mer fondspecifik information</a></p> <p>Mer fondspecifik information finns på <a href="#">nordea.lu</a>.</p> <p><a href="#">Referensvärde och anpassning till fondens hållbarhetsprofil</a></p> <p>Den mottagande fonden använder ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Närmare information finns i avsnittet om "Mål och placeringsinriktning".</p>
<p><b>Basvaluta: USD</b></p>	<p><b>Basvaluta: USD</b></p>
<p><b>Avgifter som tas ur den sammanslagna fonden</b></p> <p>Den sammanslagna fonden står för följande avgifter:</p>	<p><b>Avgifter som tas ur den mottagande fonden</b></p> <p>Den mottagande fonden står för följande avgifter:</p>

## Förvaltningsavgift (högst)

Den förvaltningsavgift som betalas från den sammanslagna fondens tillgångar till förvaltningsbolaget är enligt följande:

- upp till 0,35% för I-andelsklasser
- upp till 0,70% för P, E och Q
- upp till 0,45% för C och F
- tillämpas för D-, Z- och R-andelsklasser och
- inga för X- och Y-andelsklasser

## Driftskostnader (högst)

- 0,40% för andelsklasserna I, X, Y, P, E, Q, C, F
- tillämpas för D- och Z-andelsklasser
- inte tillämpligt för R-andelsklasser

## Resultatbaserad ersättning

Inga.

## Distributionsavgift

0,75% för E-andelsklasser

## Insättnings- och uttagsavgifter

Insättningsavgift:

- 3,00% för C, P och Q
- Inga för S, D, E, F, I, X, Y, Z och R

Uttagsavgift: Inga.

**Årliga avgifter:** Se avsnitt 3.1. ovan.

## Förvaltningsavgift (högst)

Den förvaltningsavgift som den mottagande fonden betalar till förvaltningsbolaget är:

- 0,35% för I- och V-andelar
- 0,70% för P, E och Q
- 0,45% för C och F
- 0,35% för N-andelar

## Driftskostnader (högst)

- 0,40% för P-, Q-, E-, C-, S-, F- och N-andelsklasser.
- 0,25% för D-, I- och V-andelsklasser.
- 0,20% för X- och Z-andelsklasser.
- 0,10% för Y-andelsklasser.

## Resultatbaserad ersättning

Inga.

## Distributionsavgift

0,75% för E-andelsklasser

## Insättnings- och uttagsavgifter

Insättningsavgift:

- 3,00% för C, N, P, Q och S.
- Inga för D, E, F, I, V, X, Y och Z

Uttagsavgift: Inga.

**Årliga avgifter:** Se avsnitt 3.1. ovan.