

Dagsorden

for den ekstraordinære generalforsamling i Investeringsforeningen Nordea Invest Portefølje

**Onsdag den 17. januar 2018 kl. 10.00 - 11.00 i
Bella Center
Center Boulevard 5, 2300 København S.**

1. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Nordea Invest Portefølje har fremsat nedenstående forslag:

- 1.a Det foreslås, at samtlige af foreningens afdelinger overflyttes til en nyoprettet værdipapirfond efter reglerne i lov om investeringsforeninger mv., §§ 130 til 134, jf. bilag til dagsordenens punkt 1.a.*
- 1.b Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen måtte kræve til godkendelse og registrering af ovennævnte forslag.*

2. Eventuelt

Bilag til dagsordenens punkt 1.a.

Bestyrelsen i Investeringsforeningen Nordea Invest Portefølje (IFNIP) finder, at en overflytning er i investorernes interesse, idet overflytningen vil medføre større fleksibilitet og omkostningseffektivitet i driften af afdelingerne.

Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy, Finland, vil således, i forbindelse med overflytningen, gennemføre ændringer i afdelingernes administrationsomkostninger, der medfører en nedsættelse af ÅOP for alle risikoprofiler i Premium Portefølje og Private Banking Portefølje, jf. tabeller nedenfor. Det bemærkes i den forbindelse, at afdelingerne i IFNIP, der indgår i Premium Portefølje og Private Banking Portefølje løsninger, ikke er tilgængelige enkeltvis, men alene anvendes som del af ovennævnte profiler.

I forbindelse med en eventuel overflytning tilsikrer Nordea Funds Oy, at der ikke herefter vil ske opadgående justeringer i administrationsomkostningerne til Nordea Funds Oy for de overflyttede afdelinger i den nye værdipapirfond i mindst 5 år fra overflytningen. Det understreges for god ordens skyld, at der ikke p.t. forventes stigninger i administrationsomkostningerne til Nordea Funds Oy ved udløbet af den nævnte 5-års periode.

Beslutning om overflytning skal træffes af generalforsamlingen i IFNIP, mens overflytning i den modtagende værdipapirfond skal besluttes af bestyrelsen for Nordea Funds Oy (administrations-selskabet).

En overflytning er ikke gyldig før Finanstilsynet har godkendt overflytningen, herunder at den værdipapirfond, der modtager afdelingerne, har opnået tilladelse til at udøve virksomhed.

Da overflytningen omfatter alle afdelinger i IFNIP, anses beslutningen om overflytningen samtidig som en beslutning om afvikling af IFNIP.

Overflytningen vil ikke have en konsekvens for investorsammensætningen eller de investerede aktiver. På tilsvarende vis vil de investeringsrestriktioner, der gælder for hver af de respektive afdelinger ikke ændres som følge af overflytningen. Værdipapirfonden vil, som det er tilfældet for IFNIP, være under tilsyn af Finanstilsynet.

Overflytningen af afdelinger fra en investeringsforening til en værdipapirfond vil være skatteenutralt for investorerne.

De beskrevne ændringer i administrationsomkostningerne i nedenstående tabeller vil blive gennemført pr. 1. marts 2018, mens overførslen til den nyoprettede værdipapirfond vil ske så hurtigt som muligt derefter og betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Tabel 1. Ændring i ÅOP på porteføljeniveau – Premium Portefølje

Premium Portefølje Profil	ÅOP før ændring	ÅOP efter ændring	Ændring
Stabil	0.92%	0.88%	- 0.05%
Moderat	1.11%	1.02%	- 0.09%
Balanceret	1.37%	1.22%	- 0.15%
Vækst	1.58%	1.37%	- 0.21%
Offensiv	1.76%	1.48%	- 0.28%

Note: For profilen Stabil skyldes differencen afrunding

Tabel 2. Ændring i ÅOP på porteføljeniveau – Private Banking Portefølje

PB Portefølje Profil	ÅOP før ændring	ÅOP efter ændring	Ændring
Obligationer	0.70%	0.70%	- 0.01%
Stabil	0.92%	0.88%	- 0.05%
Moderat	1.11%	1.02%	- 0.09%
Balanceret	1.37%	1.22%	- 0.15%
Vækst	1.58%	1.37%	- 0.21%
Offensiv	1.76%	1.48%	- 0.28%

Note: For profilerne Obligationer og Stabil skyldes differencen afrunding

De enkelte afdelingers management fees og ÅOP ændres som angivet i tabellerne herunder:

Tabel 3. Ændring i enkeltafdelingers management fee

Afdeling	Mgmt fee før ændring	Mgmt fee efter ændring	Ændring
Aktier	1.70%	1.35%	- 0.35%
Eksterne afdelinger	0.60%	0.35%	- 0.25%
Aktier strategi	1.70%	1.35%	- 0.35%
Fleksibel	1.48%	1.98%	+0.50%
Korte obligationer	0.42%	0.42%	uændret
Lange obligationer	0.58%	0.58%	uændret
Verdens obl	1.16%	0.91%	- 0.25%
Fleksibel obl	0.73%	1.03%	+0.30%

Tabel 4. Ændring i enkeltafdelingers ÅOP

Afdeling	ÅOP før ændring	ÅOP efter ændring	Ændring
Aktier	1.80%	1.45%	- 0.35%
Eksterne afdelinger	1.66%	1.41%	- 0.25%
Aktier strategi	1.83%	1.48%	- 0.35%
Fleksibel	1.58%	2.08%	+0.50%
Korte obligationer	0.43%	0.43%	uændret
Lange obligationer	0.61%	0.61%	uændret
Verdens obl	1.24%	0.99%	- 0.25%
Fleksibel obl	0.79%	1.09%	+0.30%

Beslutning om afdelingernes overflytning er kun gyldig under forudsætning af, at samtlige af foreningens afdelinger overflyttes, og at dette tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stemmeret kan kun udøves af medlemmer i Investeringsforeningen Nordea Invest Portefølje.

Forslaget er betinget af Finanstilsynets godkendelse.