

## MEDDELANDE TILL ANDELSÄGARE OCH AKTIEÄGARE OM SAMMANSLAGNINGEN AV

### Nordea International Fund – Asian Sub-fund och Nordea 1 – Asian Stars Equity Fund

---

Vi vill informera om att Nordea Investment Funds S.A. ("**förvaltningsbolaget**") i sin roll som förvaltningsbolag för Nordea International Fund, och styrelsen för Nordea 1, SICAV, har beslutat att slå samman Nordea International Fund – Asian Sub-fund (den "**sammanslagna fonden**") med Nordea 1 – Asian Stars Equity Fund (den "**mottagande fonden**") ("**sammanslagningen**").

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

Sammanlagningen genomförs den 10 september 2020 ("**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 i den sammanslagna fonden och aktieägare i den mottagande fonden som godkänner de föreslagna ändringarna i detta meddelande behöver inte vidta några åtgärder.

Andelsägare i den sammanslagna fonden som inte godkänner sammanslagningen har rätt att avgiftsfritt sälja sina andelar från datumet för detta meddelande till den 1 september 2020, före kl. 06.00 CET, enligt närmare beskrivning nedan i avsnitt 5.

Aktieägare i den mottagande fonden som inte godkänner sammanslagningen har rätt att avgiftsfritt sälja sina aktier från datumet för detta meddelande till den 1 september 2020, före kl. 15.30 CET, enligt närmare beskrivning nedan i avsnitt 5.

Nedan beskrivs sammanslagningens konsekvenser som måste läsas noggrant. **Sammanlagningen kan påverka din skattesituation. Vårt råd till andelsägarna i den sammanslagna fonden är att kontakta professionella rådgivare beträffande sammanslagningens juridiska, ekonomiska och skattemässiga konsekvenser enligt lagarna i länderna för deras nationalitet, hemvist, säte eller bildande.**

## 1. Bakgrund till sammanslagningen

Genom sammanslagningen utökas den mottagande fondens förvaltade kapital och fondstorlek, vilket på längre sikt väntas attrahera ytterligare investerare. Mot den bakgrunden anser förvaltningsbolaget för den sammanslagna fonden och styrelsen för den mottagande fonden att sammanslagningen är i linje med andelsägarnas och aktieägarnas bästa intresse.

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

2.1. Genom sammanslagningen överförs alla tillgångar och skulder i den sammanslagna fonden till den mottagande fonden, och på ikraftträdandedatumet upplöses den sammanslagna fonden utan likvidation.

2.2. Sammanslagningen är bindande för alla andelsägare och aktieägare som inte har utnyttjat sin rätt att sälja sina andelar eller aktier enligt de villkor och inom den tidsram som beskrivs i avsnitt 5.

2.3. Den sammanslagna fonden är en delfond i en FCP, det vill säga en värdepappersfond inrättad av ett förvaltningsbolag där investerarna erhåller *andelar* i en FCP genom att ingå avtal med förvaltningsbolaget. Den mottagande fonden är en delfond i en SICAV, det vill säga en öppen värdepappersfond som är bolagsrättsligt bildad med rörligt aktiekapital och där investerarna erhåller *aktier*. Detta innebär att andelsägare i den sammanslagna fonden som inte har utnyttjat sin rätt att sälja sina andelar blir aktieägare i den mottagande fonden på ikraftträdandedatumet och därmed har rätt att närvara och rösta vid årsstämmor och extraordinära stämmor. De nya aktieägarna kommer att erhålla aktier i den mottagande fonden enligt nedan. Med *investerare som är behöriga att investera i BQ-andelsklassen i den mottagande fonden* avses investerare som investerar via ett konto i Nordeakoncernen för vilka förvaltningsbolagets distributionskostnader är relativt begränsade.

	Sammanslagen fond			Mottagande fond		
	Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter
Investerare som är behöriga att investera i Q-andelsklassen i den mottagande fonden	ASF – SEK	LU0087941463	1,60%	BQ – SEK	LU2206500576	1,62%
Investerare som är behöriga att investera i P-andelsklassen i den mottagande fonden	ASF – SEK	LU0087941463	1,60%	BP - SEK	LU2206517380	1,84%

2.4.1 Enlighet med avsnitt 6 kommer andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden inte nödvändigtvis vara samma som andelsvärdet per andel i den mottagande fonden. Detta innebär att även om det totala värdet på andelsägarnas innehav förblir detsamma kan andelsägare i den sammanslagna fonden erhålla ett annat antal nya aktier i den mottagande fonden än det antal andelar de hade i den sammanslagna fonden.

2.5. Mer information om eventuella konsekvenser för den sammanslagna fondens portfölj finns i avsnitt 4.1.

2.6. De största likheterna och skillnaderna mellan den sammanslagna fonden och den mottagande fonden beskrivs i bilaga I till detta meddelande. Sammantaget finns det likheter mellan fonderna då båda är aktiefonder som investerar i överlåtbara aktier utfärdade av asiatiska företag. Dessutom använder fonderna samma jämförelseindex för att jämföra utvecklingen, de har samma förvaltare och samma risk/avkastningsindikator ("SRRI") på 6.

2.7. Beträffande skillnader mellan fonderna består den främsta i att den sammanslagna fonden är en FCP medan den mottagande fonden är en SICAV. Vad detta innebär beskrivs närmare under punkt 2.3 ovan. Vidare har den mottagande fonden i större utsträckning än den sammanslagna fonden en ansvarsfull investeringsstrategi. Den sammanslagna fondens basvaluta är SEK medan den mottagande fondens basvaluta är USD. I den sammanslagna fonden sker avräkningen av handelstransaktioner vanligtvis senast två bankdagar efter att begäran har hanterats, medan avräkning i den mottagande fonden generellt sker senast tre bankdagar efter sådan begäran.

2.8. Andelsägare i den sammanslagna fonden bör känna till att bryttiden är kl. 15.30 efter sammanslagningen.

2.9. Förfaranden som rör bland annat handel, insättning, uttag, byte och överföring av andelar och aktier samt metoden för att beräkna andelsvärdet är desamma i den sammanslagna fonden som i den mottagande fonden.

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

3.1. Efter sammanslagningen kommer andelsägare i den mottagande fonden fortsätta att inneha samma andelar som tidigare och de rättigheter som hör till sådana andelar kommer inte att ändras. Sammanslagningen har ingen inverkan på den mottagande fondens avgiftsstruktur, och innebär inte några ändringar när det gäller bolagsordningen eller prospektet för Nordea 1, SICAV. Den kommer inte heller medföra några ändringar av den mottagande fondens faktablad med basfakta för investerare ("KIID").

3.2. När sammanslagningen genomförts kommer den mottagande fondens totala andelsvärde öka till följd av överföringen av den sammanslagna fondens tillgångar och skulder.

3.3. Mer information om eventuella konsekvenser för den mottagande fondens portfölj finns i avsnitt 4.2.

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

4.1. I den mån det är möjligt, och i aktieägarnas bästa intresse, ska innehaven i den sammanslagna fonden överföras till den mottagande fonden. Innehav som av olika orsaker inte kan överföras kommer att säljas före ikraftträdandedatumet och överföras i kontanter till den mottagande fonden. Detta kan påverka den sammanslagna fondens portfölj och resultat.

4.2. De likvida medel som ska överföras från den sammanslagna till den mottagande fonden ska investeras i enlighet med den mottagande fondens placeringsinriktning. När det gäller den mottagande fondens portfölj väntas ingen ombalansering ske.

### **5. Upphörande av handel**

5.1. Andelar i den sammanslagna fonden kan köpas fram till kl. 06.00 CET den 1 september 2020. Andelar i den sammanslagna fonden kan säljas kostnadsfritt från datumet för detta meddelande till kl. 06.00

CET den 1 september 2020. På eller efter klockslaget 06.00 CET den 1 september 2020 upphör möjligheten att köpa och sälja andelar i den sammanslagna fonden.

5.2. Aktieägare i den mottagande fonden kommer inte att påverkas av att möjligheten till insättningar och uttag i den sammanslagna fonden upphör.

5.3. Aktier i den mottagande fonden kan säljas kostnadsfritt från datumet för detta meddelande till kl. 15.30 CET den 1 september 2020. På eller efter klockslaget 15.30 CET den 1 september 2020 upphör möjligheten för aktieägare att sälja aktier utan kostnad.

5.4. Rätten för andelsägare i den sammanslagna fonden och aktieägare i den mottagande fonden att sälja andelar utan kostnad kan begränsas av transaktionsavgifter som tas ut av lokala mellanhänder som är oberoende av förvaltningsbolaget och Nordea 1, SICAV.

## 6. Värdering och omräkningskurs

6.1. På bankdagen före ikraftträdandedatumet kommer förvaltningsbolaget beräkna andelsvärdet per andelsklass och fastställa omräkningskursen.

6.2. De regler som fastställs i den sammanslagna fondens och den mottagande fondens förvaltningsbestämmelser, bolagsordning och prospekt avseende beräkningen av andelsvärdet gäller vid fastställandet av värdet på tillgångarna och skulderna i den sammanslagna fonden och i den mottagande fonden.

6.3. Antalet nya aktier i den mottagande fonden som ska emitteras till varje aktieägare beräknas utifrån en omräkningskurs, som i sin tur beräknas på grundval av andelsvärdet för andelarna och aktierna i fonderna. De aktuella andelarna i den sammanslagna fonden kommer sedan att ogiltigförklaras.

6.4. Omräkningskursen kommer att beräknas enligt följande:

- Andelsvärdet per andel i den aktuella andelsklassen i den sammanslagna fonden divideras med substansvärdet per aktie i motsvarande klass i den mottagande fonden.
- Det tillämpliga andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden och substansvärdet per aktie i den mottagande fonden kommer vara de som fastställts på bankdagen före ikraftträdandedatumet.

6.5. Inga avgifter kommer att tas ut vid emitteringen av nya aktier i den mottagande fonden i utbyte mot andelar i den sammanslagna fonden.

6.6. 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.

6.7. 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 (så snart det är tillgängligt) och prospekt för den mottagande fonden innan du fattar beslut om sammanslagningen. Faktablad och prospekt är tillgängliga utan kostnad på [nordea.lu](http://nordea.lu) och kan även erhållas på begäran via förvaltningsbolagets säte.

7.2. En kopia av revisionsberättelsen där de kriterier som antagits för värderingen av tillgångar och eventuella skulder, beräkningsmetod för omräkningskursen och själva omräkningskursen kan kostnadsfritt erhållas på begäran vid förvaltningsbolagets säte.

## **8. Kostnader för sammanslagningen**

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

## **9. Skatt**

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

## **10. Ytterligare information**

Om du i egenskap av andelsägare i den sammanslagna fonden eller aktieägare i den mottagande fonden har frågor om ovanstående bör du kontakta din finansiella rådgivare eller förvaltningsbolagets kundserviceavdelning på telefonnummer: +352 27 86 51 00.

Med vänliga hälsningar  
För förvaltningsbolaget och styrelsen för Nordea 1, SICAV

den 31 juli 2020

## Bilaga I

### Den sammanslagna och mottagande fondens viktigaste egenskaper

Den sammanslagna fonden	Den mottagande fonden
<p><b>Mål</b></p> <p>Den sammanslagna fondens mål är att med bibehållen riskspridning uppnå en långsiktig värdetillväxt som överstiger dess jämförelseindex.</p>	<p><b>Mål</b></p> <p>Den mottagande fondens mål är att uppnå långsiktig värdeutveckling för aktieägarna .</p>
<p><b>Placeringsinriktning</b></p> <p>Den sammanslagna fonden investerar i företag som har goda långsiktiga utvecklingsmöjligheter och finns i länder som väntas uppnå positiv ekonomisk tillväxt under många år. Den sammanslagna fonden är en aktiefond som huvudsakligen investerar antingen direkt eller genom andra UCITS och/eller öppna UCI, däribland i öppna börsnoterade fonder (ETF), och oavsett om de finns i ett EU-medlemsland eller inte, i överlåtbara aktier utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Asien. Den sammanslagna fonden får investera högst 25 procent av sina totala tillgångar, efter avdrag för en viss andel kontanter, i kinesiska A-aktier via Stock Connect. Den sammanslagna fonden kommer att exponeras mot andra valutor än basvalutan genom investeringar och/eller kontantinnehav.</p>	<p><b>Placeringsinriktning</b></p> <p>Den mottagande fonden investerar huvudsakligen i aktier i asiatiska företag. Mer specifikt investerar den mottagande fonden minst 75 % av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Asien utom Japan. Den mottagande fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument upp till den procentuella gräns som anges baserat på totala tillgångar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kinesiska A-aktier: 25 %</li> </ul> <p>Den mottagande fonden kommer att exponeras (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.</p>
<p><b>Jämförelseindex</b></p> <p>MSCI All Country Asia Ex. Japan – Net Return Index. Enbart för att jämföra utvecklingen.</p>	<p><b>Jämförelseindex</b></p> <p>MSCI All Country Asia Ex. Japan – Net Return Index. Enbart för att jämföra utvecklingen.</p>
<p><b>Derivat och tekniker</b></p> <p>Den sammanslagna fonden får placera i derivat som en del av placeringsstrategin, i säkringssyfte eller för att uppnå en effektiv fondförvaltning.</p>	<p><b>Derivat och tekniker</b></p> <p>Den mottagande fonden kan använda derivat i säkringssyfte (minska riskerna), för en effektiv portföljförvaltning och för att skapa investeringsvinster.</p>
<p><b>Investerarinformation</b></p> <p><b>Lämplighet:</b> Den sammanslagna fonden är lämplig för investerare som är beredda att ta en högre risk förknippad med investeringar på aktiemarknaderna för att få högre avkastning.</p> <p><b>Investerarprofil:</b> Du bör ha erfarenhet av volatila produkter och kunna acceptera</p>	<p><b>Investerarinformation</b></p> <p><b>Lämplighet:</b> Den mottagande fonden är lämplig för alla typer av investerare genom alla distributionskanaler.</p>

<p>betydande kurssvängningar. Den sammanslagna fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.</p>			<p><b>Investerarprofil:</b> Investerare som förstår riskerna med den mottagande fonden och avser behålla sin investering i minst fem år. Den mottagande fonden kan vara lämplig för investerare som:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• strävar efter att uppnå en god värdeutveckling genom att investera hållbart</li> <li>• är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier</li> </ul>		
<p><b>Riskinformation</b> Värdet på den sammanslagna fondens innehav kan svänga kraftigt och andelsvärdet kan sjunka under köpkursen. Utvecklingen för den sammanslagna fonden kan påverkas av ränterörelser, förändringar som påverkar ekonomiska faktorer såsom sysselsättning, offentliga utgifter och skulder, inflation, juridiska och politiska förändringar samt förändringar vad gäller investerarnas tilltro till investeringsslaget (t.ex. likvida medel kontra aktier eller obligationer). <b>SRRI: 6</b> <b>Beräkningsmetod för global exponering:</b> Åtagandebaserad metod</p>			<p><b>Riskinformation</b> Innan du investerar i fonden ska du noga läsa avsnittet med riskinformation och ägna särskild uppmärksamhet åt följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Landsrisk – Kina</li> <li>• Valuta</li> <li>• Depåbevis</li> <li>• Derivat</li> <li>• Tillväxt- och gränsmarknader</li> <li>• Aktier</li> <li>• Värdepappershantering</li> <li>• Skatt</li> </ul> <p><b>SRRI: 6</b> <b>Beräkningsmetod för global exponering:</b> Åtagandebaserad metod</p>		
<p><b>Förvaltare:</b> Nordea Investment Management AB <b>Basvaluta:</b> SEK</p>			<p><b>Förvaltare:</b> Nordea Investment Management AB <b>Basvaluta:</b> USD</p>		
<p><b>Bryttid:</b> 06.00 CET</p> <p><b>Avräkning:</b> Avräkningen av handelstransaktioner sker vanligtvis senast två bankdagar efter att begäran har hanterats.</p>			<p><b>Bryttid:</b> 15.30 CET</p> <p><b>Avräkning:</b> : Avräkningen av handelstransaktioner sker vanligtvis senast tre bankdagar efter att begäran har hanterats.</p>		
<p><b>Avgifter som tas ur den sammanslagna fonden</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Resultatbaserad ersättning –</li> <li>2. Insättnings- och uttagsavgifter Insättningsavgifter: Ingen Uttagsavgifter: Ingen</li> <li>3. Årliga avgifter</li> </ol>			<p><b>Avgifter som tas ur den mottagande fonden</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Resultatbaserad ersättning –</li> <li>2. Insättnings- och uttagsavgifter Insättningsavgifter: högst 5 % Uttagsavgifter: Ingen</li> <li>3. Årliga avgifter</li> </ol>		
<b>Andelsklass</b>	<b>ISIN</b>	<b>Årliga avgifter</b>	<b>Andelsklass</b>	<b>ISIN</b>	<b>Årliga avgifter</b>
ASF – SEK	LU0087941463	1,60%	BQ – SEK	LU2206500576	1,62%
ASF – SEK	LU0087941463	1,60%	BP - SEK	LU2206517380	1,84%

