

## KENNISGEVING VAN FUSIE AAN DE HOUDERS VAN DEELNEMINGSRECHTEN EN DE AANDEELHOUDERS VAN

### **Nordea International Fund – Asian Sub-fund**

(Dit compartiment is niet het onderwerp van een openbaar bod in België)

en

### **Nordea 1 – Asian Stars Equity Fund**

(Dit compartiment is niet het onderwerp van een openbaar bod in België)

---

Hierbij delen wij u mee dat de Nordea Investment Funds S.A. (de "**Beheermaatschappij**"), in zijn hoedanigheid van Beheermaatschappij van Nordea International Fund, en de raad van bestuur van Nordea 1, SICAV, hebben besloten dat Nordea International Fund – Asian Sub-fund (het "**Over te nemen Fonds**") wordt gefuseerd met Nordea 1 – Asian Stars Equity Fund (het "**Overnemende Fonds**") (de "**Fusie**").

Het Over te nemen Fonds en het overnemende Fonds worden hierna samen aangeduid met de term '**Fondsen**'.

De fusie gaat in op **10 september 2020** (de "**ingangsdatum**").

Op de ingangsdatum gaan alle activa en passiva van het over te nemen fonds op in het overnemende fonds. Het Over te nemen Fonds zal als gevolg van de Fusie ophouden te bestaan en wordt derhalve op de Ingangsdatum zonder vereffening ontbonden.

Houders van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds en aandeelhouders van het Overnemende Fonds die het met de voorgestelde wijzigingen eens zijn, hoeven niets te ondernemen.

Houders van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds die het niet eens zijn met de fusie hebben het recht om op de in hoofdstuk 5 beschreven wijze vanaf de dagtekening van deze kennisgeving tot en met 1 september 2020 om 06.00 uur (MET) een verzoek tot kosteloze terugkoop van hun deelnemingsrechten in te dienen.

Aandeelhouders van het Overnemende Fonds die het niet eens zijn met de fusie hebben het recht om op de in hoofdstuk 5 beschreven wijze vanaf de dagtekening van deze kennisgeving tot en met 1 september 2020 om 15.30 uur (MET) een verzoek tot kosteloze terugkoop van hun deelnemingsrechten in te dienen.

In deze kennisgeving worden de gevolgen van de Fusie beschreven; u dient deze aandachtig te lezen. **De Fusie kan gevolgen hebben voor uw fiscale situatie. Houders van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds wordt geadviseerd hun professionele adviseurs te raadplegen in verband met de juridische, financiële en fiscale gevolgen van de fusie volgens de wetgeving van het land waarvan zij de nationaliteit bezitten of dat hun woonland of land van vestiging is.**

## 1. Redenen voor de fusie

De fusie heeft tot doel, de beleggers te laten profiteren van de voordelen van een groter fonds door activa toe te voegen aan het Overnemende Fonds. Op lange termijn zal dit naar verwachting nieuwe beleggers aantrekken. De Beheermaatschappij van het Over te nemen Fonds en de raad van bestuur van het Overnemende Fonds zijn er dan ook van overtuigd dat de fusie geheel in het belang van de houders van deelnemingsrechten en de aandeelhouders is.

## 2. Verwachte gevolgen voor aandeelhouders van het over te nemen fonds

2.1. Met de fusie gaan alle activa en passiva van het Over te nemen Fonds op in het Overnemende Fonds en op de ingangsdatum houdt het Over te nemen Fonds op te bestaan zonder te worden geliquideerd.

2.2. De fusie is bindend voor alle houders van deelnemingsrechten en aandeelhouders die hun recht op indiening van een verzoek tot terugkoop van deelnemingsrechten of aandelen niet hebben uitgeoefend volgens de bepalingen en binnen de termijn die zijn opgenomen in hoofdstuk 5.

2.3. Het Over te nemen Fonds maakt deel uit van een GBF, dat wil zeggen een door een beheermaatschappij opgericht gemeenschappelijk beleggingsfonds waarin beleggers *deelnemingsrechten* verkrijgen door een overeenkomst met de beheermaatschappij aan te gaan. Het Overnemende Fonds maakt daarentegen deel uit van een SICAV, dat wil zeggen een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en met rechtspersoonlijkheid die wordt bestuurd als een onderneming waarin beleggers *aandelen* verkrijgen in ruil voor een belegging. Houders van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds die het recht op terugkoop van hun deelnemingsrechten op de ingangsdatum niet hebben uitgeoefend, worden dan ook aandeelhouders van het Overnemende Fonds en verwerven daarmee het recht om deel te nemen aan en te stemmen op jaarlijkse en buitengewone aandeelhoudersvergaderingen. De nieuwe aandeelhouders ontvangen op de hieronder beschreven manier aandelen van het Overnemende Fonds. Onder *Beleggers die in aanmerking komen voor de BQ-aandelenklasse van het Overnemende Fonds* wordt verstaan beleggers die via een rekening bij Nordea Group beleggen, waardoor de distributiekosten die de Beheermaatschappij voor het fonds maakt enigszins beperkt worden.

	Over te nemen fonds*			Overnemend fonds*		
	Deelnemingsrecht nklasse	ISIN	Lopende kosten	Aandelenkl asse	ISIN	Lopende kosten
<b>Beleggers die in aanmerking komen voor de Q- aandelenklasse</b>	ASF - SEK	LU0087941463	1,60%	BQ - SEK	LU2206500576	1,62%

van het Overnemende Fonds						
Beleggers die in aanmerking komen voor de P-aandelenklasse van het Overnemende Fonds	ASF - SEK	LU0087941463	1,60%	BP - SEK	LU2206517380	1,84%

2.4. Overeenkomstig hoofdstuk 6 is de intrinsieke waarde per aandeel van het Over te nemen Fonds niet noodzakelijk dezelfde als de intrinsieke waarde per aandeel van het Overnemende Fonds. Bijgevolg is het mogelijk dat houders van rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds een ander aantal nieuwe aandelen in het Overnemende Fonds ontvangen dan het aantal deelnemingsrechten dat zij aanhielden in het Over te nemen Fonds.

2.5. In hoofdstuk 4.1 wordt de impact op de portefeuille van het Over te nemen Fonds nader omschreven.

2.6. De belangrijkste overeenkomsten en verschillen tussen het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds zijn opgenomen in bijlage I. De fondsen vertonen opmerkelijke gelijknissen. Zo zijn het beide aandelenfondsen die in aandelen van Aziatische bedrijven beleggen, spiegelen de fondsen het behaalde rendement aan dezelfde benchmark en hebben ze dezelfde beleggingsbeheerder en dezelfde synthetische risico-/rendementsindicator ("**SRRI**"), namelijk 6.

2.7. Het belangrijkste verschil tussen de fondsen is de structuur: het Over te nemen Fonds is een GBF, terwijl het Overnemende Fonds een SICAV. De implicaties daarvan zijn eerder onder 2.3 nader toegelicht. Daarnaast heeft het Overnemende Fonds, in hogere mate dan het Over te nemen Fonds, een verantwoorde beleggingsaanpak. Bovendien is basisvaluta van het Over te nemen Fonds de SEK, terwijl het Overnemende Fonds in USD luidt. Tenslotte vindt de afwikkeling van handelstransacties binnen het Over te nemen Fonds doorgaans maximaal twee werkdagen nadat het verzoek is verwerkt plaats, terwijl de afwikkeling binnen het Overnemende Fonds doorgaans maximaal drie werkdagen na een dergelijk verzoek plaatsvindt.

2.8. Houders van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds dienen zich ervan bewust te zijn dat de sluitingstijd op 15.30 uur MET na de fusie is bepaald.

2.9. De geldende procedures voor transacties met aandelen, inschrijving op aandelen en inkoop, omwisseling en overdracht van aandelen, alsmede de berekeningswijze van de intrinsieke waarde, zijn voor het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds identiek.

### 3. Verwachte gevolgen voor aandeelhouders van het overnemende fonds

3.1. Na de uitvoering van de fusie houden aandeelhouders van het overnemende fonds nog steeds dezelfde aandelen als voorheen. Ook verandert er niets aan de rechten die aan dergelijke aandelen zijn gekoppeld. De fusie heeft geen invloed op de vergoedingsstructuur van het Overnemende Fonds en leidt niet tot wijzigingen in de statuten van het prospectus van de Nordea 1, SICAV of in de essentiële beleggersinformatie ("**KIID**") van het Overnemende Fonds.

3.2. Na de uitvoering van de fusie zal de totale intrinsieke waarde van het Overnemende Fonds stijgen als gevolg van de overdracht van de activa en passiva van het Over te nemen Fonds.

3.3. In hoofdstuk 4.2 wordt de impact op de portefeuille van het Overnemende Fonds nader omschreven.

#### **4. Verwachte gevolgen voor de portefeuille**

4.1. Voor zover mogelijk en in het belang van de aandeelhouders, worden de posities van het Over te nemen Fonds overgedragen aan het Overnemende Fonds. Posities die om uiteenlopende redenen niet kunnen worden overgedragen, worden vóór de ingangsdatum verkocht om vervolgens in contanten aan het Overnemende Fonds te worden overgemaakt. Dit kan gevolgen hebben voor de portefeuille en het rendement van het Over te nemen Fonds.

4.2. Alle contanten die van het Over te nemen Fonds aan het Overnemende Fonds worden overgemaakt, worden conform het beleggingsbeleid van het Overnemende Fonds belegd. Er worden geen ingrijpende herschikkingen van de portefeuille van het Overnemende Fonds verwacht.

#### **5. Opschorten van de handel**

5.1. Er kan tot 06.00 uur (MET) op 1 september 2020 op deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds worden ingeschreven. Er kan tot 06.00 uur (MET) op 1 september 2020 een verzoek ingediend worden tot kosteloze terugkoop van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds. Op of na 06.00 uur (MET) op 1 september 2020 is het niet meer mogelijk in te schrijven op deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds of deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds terug te laten kopen.

5.2. De opschorting van inschrijvingen op en terugkoop van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds heeft geen gevolgen voor de aandeelhouders van het Overnemende Fonds.

5.3. Er kan tot 15.30 uur (MET) op 1 september 2020 een verzoek ingediend worden tot kosteloze terugkoop van aandelen van het Overnemende Fonds. Op of na 15.30 uur (MET) op 1 september 2020 is het niet meer mogelijk aandelen kosteloos terug te laten kopen.

5.4. Het recht van de houders van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds en van aandeelhouders van het Overnemende Fonds om deelnemingsrechten en aandelen kosteloos terug te laten kopen kan beperkt worden door transactiekosten die in rekening gebracht worden door lokale tussenpersonen die onafhankelijk zijn van de vennootschap en Nordea 1, SICAV.

#### **6. Waardering en ruilverhouding**

6.1. De beheermaatschappij berekent de intrinsieke waarde per aandelenklasse en de ruilverhoudingen op de werkdag die voorafgaat aan de ingangsdatum.

6.2. Voor het vaststellen van de waarde van de activa en passiva van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds gelden de regels voor het berekenen van de intrinsieke waarde, zoals die zijn vastgelegd in het beheersreglement, de statuten en de prospectussen van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds.

6.3. Het aantal nieuwe aandelen dat in het Overnemende Fonds aan elke nieuwe aandeelhouder wordt toegekend, wordt berekend met behulp van een ruilverhouding op basis van de intrinsieke waarde van de aandelen de deelnemingsrechten van de fondsen. De betreffende rechten van deelneming in het Over te nemen Fonds worden vervolgens ingetrokken.

6.4. De ruilverhouding wordt als volgt berekend:

- De intrinsieke waarde per deelnemingsrecht van de betreffende klassen van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds wordt gedeeld door de intrinsieke waarde per aandeel van de betreffende aandelenklassen van het Overnemende Fonds.
- De relevante intrinsieke waarde per deelnemingsrecht in het Over te nemen Fonds en de intrinsieke waarde per aandeel van het Overnemende Fonds zijn vastgesteld op de werkdag voorafgaand aan de ingangsdatum.

6.5. Er worden geen kosten in rekening gebracht voor de uitgifte van nieuwe deelnemingsrechten van het Overnemende Fonds in ruil voor aandelen van het Over te nemen Fonds.

6.6. Eventuele overlopende activa van het over te nemen fonds zullen worden meegenomen in de definitieve intrinsieke waarde van het over te nemen fonds en zullen na de ingangsdatum worden verwerkt in de intrinsieke waarde van de desbetreffende aandelenklassen van het overnemende fonds.

6.7. Houders van deelnemingsrechten ontvangen in ruil voor de deelnemingsrechten geen betaling in contanten.

## **7. Overige beschikbare documenten**

7.1. Houders van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds wordt geadviseerd de desbetreffende KIID's van het Overnemende Fonds (zodra deze beschikbaar zijn) en de bijbehorende prospectussen zorgvuldig door te nemen alvorens een beslissing te nemen met betrekking tot de fusie. De KIID's en prospectussen kunnen kosteloos worden verkregen via [nordea.lu](http://nordea.lu), of bij de financiële dienst in België en op verzoek op de statutaire zetel van de Beheermaatschappij.

7.2. Een exemplaar van het accountantsverslag met het oog op de goedkeuring van de criteria die worden gehanteerd voor de waardering van de activa en, in voorkomend geval, de passiva, de berekeningsmethode van de ruilverhouding en de ruilverhouding zelf, is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op de statutaire zetel van de Beheermaatschappij.

## **8. Kosten van de fusie**

Alle juridische kosten, advieskosten of administratieve kosten en uitgaven in verband met de voorbereiding en afhandeling van de fusie worden gedragen door de Beheermaatschappij.

## **9. Belasting**

De houders van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds wordt verzocht om hun eigen fiscaal adviseur te raadplegen over de fiscale gevolgen van de beoogde fusie.

## **10. Aanvullende informatie**

Houders van deelnemingsrechten van het Over te nemen Fonds en aandeelhouders van het Overnemende Fonds die nog vragen over het bovenstaande hebben, kunnen contact opnemen met hun financieel adviseur of met Client Relationship Services van de Beheermaatschappij via: +352 27 86 51 00.

U kan ook contact opnemen met de financiële dienst in België.

De prospectus, de documenten met essentiële beleggersinformatie, de statuten, alsook de jaar- en halfjaarverslagen zijn eveneens kosteloos verkrijgbaar in het Frans, in het Nederlands en in het Engels op het kantoor van de financiële dienst in België: BNP Paribas Securities Services S.C.A., Brussels Branch (Rue de Loosum, 25, BE-1000 Brussels) of op de website [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).

U kan de netto-inventariswaarde vinden in de landelijk beschikbare dagbladen De Tijd en L'Echo evenals op de financiële dienst in België.

De huidige roerende voorheffing bedraagt 30%.

De essentiële beleggersinformatie dient zorgvuldig te worden gelezen alvorens tot beleggen over te gaan.

Hoogachtend,

Namens de Beheermaatschappij en de raad van bestuur van Nordea 1, SICAV

31 juli 2020

## Bijlage I

### Hoofdkenmerken van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds

Het Over te nemen Fonds*	Het Overnemende Fonds*
<p><b>Doelstelling</b></p> <p>Het Over te nemen Fonds stelt zich ten doel op lange termijn groei te realiseren die hoger ligt dan die van de betreffende index en tegelijkertijd een adequate risicospreiding te handhaven.</p>	<p><b>Doelstelling</b></p> <p>Het Overnemende Fonds heeft tot doel de aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn te bieden.</p>
<p><b>Beleggingsbeleid</b></p> <p>Het Over te nemen Fonds belegt in bedrijven met op langere termijn goede vooruitzichten voor ontwikkeling die gevestigd zijn in landen die naar verwachting jarenlang positieve economische groei vast weten te houden. Het Over te nemen Fonds is een aandelenfonds dat grotendeels, rechtstreeks of via andere ICBE's en/of open-end ICB's, waaronder open-end ETF's, indien die gevestigd zijn in een lidstaat van de Europese Unie, belegt in aandeleneffecten uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitvoeren in Azië. Het Over te nemen Fonds kan na aftrek van contanten maximaal 25% van zijn totale activa via Stock Connect in Chinese A-aandelen beleggen. Het Over te nemen Fonds wordt via beleggingen en/of posities in contanten blootgesteld aan andere valuta's dan de basisvaluta.</p>	<p><b>Beleggingsbeleid</b></p> <p>Het Overnemende Fonds belegt voornamelijk in aandelen van Aziatische bedrijven. Meer bepaald belegt het Overnemende Fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Azië, met uitzondering van Japan. Het Overnemende Fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van het totale activa:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Chinese A-aandelen: 25%</li> </ul> <p>Het overnemende fonds wordt (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.</p>
<p><b>Benchmark</b></p> <p>MSCI All Country Asia Ex. Japan – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement.</p>	<p><b>Benchmark</b></p> <p>MSCI All Country Asia Ex. Japan – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement.</p>
<p><b>Derivaten en technieken</b></p> <p>Het Over te nemen Fonds kan in het kader van de beleggingsstrategie, voor afdekkingsdoeleinden en om technieken voor efficiënt portefeuillebeheer toe te passen, gebruikmaken van derivaten.</p>	<p><b>Derivaten en technieken</b></p> <p>Het Overnemende Fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.</p>

<p><b>In overweging te nemen beleggerskenmerken</b>  <b>Geschiktheid:</b> Het Over te nemen Fonds is geschikt voor beleggers die bereid zijn de hogere risico's van beleggingen in aandelenmarkten te aanvaarden met het oog op een maximaal rendement.</p> <p><b>Beleggersprofiel:</b> De belegger dient ervaring te hebben met volatiele producten en in staat te zijn aanzienlijke tijdelijke verliezen te aanvaarden. Het Over te nemen Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.</p>	<p><b>In overweging te nemen beleggerskenmerken</b>  <b>Geschiktheid:</b> Het Overnemende Fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.</p> <p><b>Beleggersprofiel:</b> Beleggers die de risico's van het Overnemende Fonds begrijpen en hun geld ten minste vijf jaar willen beleggen. Het overnemende fonds kan interessant zijn voor beleggers die:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak</li> <li>• blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen</li> </ul>
<p><b>In overweging te nemen risico's</b>  De beleggingen in het Over te nemen Fonds kunnen onderhevig zijn aan aanzienlijke schommelingen en er kan geen garantie worden afgegeven dat de waarde van de deelnemingsrechten niet tot onder de aankoopwaarde zal dalen. Het rendement van het Over te nemen Fonds kan beïnvloed worden door renteschommelingen, ontwikkelingen van invloed op economische factoren, zoals werkloosheid, begrotingstekorten en -overschotten en inflatie, juridische ontwikkelingen, politieke ontwikkelingen en schommelingen in het vertrouwen dat beleggers in bepaalde activaklassen hebben (zoals contanten tegenover aandelen of obligaties).  <b>SRRI: 6</b>  <b>Berekening wereldwijde blootstelling:</b>  Aangegane verbintenissen</p>	<p><b>In overweging te nemen risico's</b>  Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Landenrisico – China</li> <li>• Valuta</li> <li>• Depositocertificaten</li> <li>• Derivaten</li> <li>• Opkomende markten en frontiermarkten</li> <li>• Aandelen</li> <li>• Verwerking van effecten</li> <li>• Belastingen</li> </ul> <p><b>SRRI: 6</b>  <b>Berekening wereldwijde blootstelling:</b>  Aangegane verbintenissen</p>
<p><b>Beleggingsbeheerder:</b> Nordea Investment Management AB  <b>Basisvaluta:</b> SEK</p>	<p><b>Beleggingsbeheerder:</b> Nordea Investment Management AB  <b>Basisvaluta:</b> USD</p>
<p><b>Afsluitingstijd:</b> 06.00 uur (MET)</p>	<p><b>Afsluitingstijd:</b> 15.30 uur (MET)</p>
<p><b>Afwikkeling:</b> Handelstransacties worden doorgaans maximaal twee werkdagen nadat het verzoek is verwerkt afgewikkeld.</p>	<p><b>Afwikkeling:</b> : Handelstransacties worden doorgaans maximaal drie werkdagen nadat het verzoek is verwerkt afgewikkeld.</p>
<p><b>Vergoedingen ten laste van het over te nemen fonds</b></p> <p>1. Prestatievergoeding  Geen</p>	<p><b>Vergoedingen ten laste van het overnemende fonds</b></p> <p>1. Prestatievergoeding  Geen</p>

2. In- en uitstapkosten: Instapkosten: Geen Uitstapkosten: Geen			2. In- en uitstapkosten: Instapkosten: Tot 5% Uitstapkosten: Geen				
3. Lopende kosten			3. Lopende kosten				
Deelnemingsrecht enklasse		ISIN	Lopende kosten	Aandelenklasse		ISIN	Lopende kosten
ASF - SEK	LU0087941463	1,60%	BQ - SEK	LU2206500576	1,62%		
ASF - SEK	LU0087941463	1,60%	BP - SEK	LU2206517380	1,84%		