

MEDDELANDE OM SAMMANSLAGNING TILL ANDELSÄGARE I

Nordea 1 – Global Dividend Fund och Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund

Vi vill informera dig om att styrelsen för Nordea 1, SICAV ("**styrelsen**") har beslutat att slå samman Nordea 1 – Global Dividend Fund (den "**sammanslagna fonden**") med Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund (den "**mottagande fonden**") ("**sammanslagningen**").

I fortsättningen hänvisar vi till den sammanslagna fonden och den mottagande fonden som "**fonderna**" och Nordea 1, SICAV som "**bolaget**".

Sammanslagningen träder i kraft den 25 februari 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 som godkänner de föreslagna ändringarna i detta meddelande behöver inte vidta några åtgärder.

Andelsägare som inte godkänner sammanslagningen har rätt att avgiftsfritt sälja eller byta sina andelar från datumet för detta meddelande till den 14 februari 2020 kl. 15.29 CET enligt närmare beskrivning nedan i avsnitt 5.

Nedan beskrivs sammanslagningens konsekvenser som måste läsas noggrant. **Sammanslagningen kan påverka din skattesituation. Vårt råd till andelsägarna i fonderna 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

- 1.1. Styrelsen föreslår en justering av fondutbudet genom sammanslagningen. Den sammanslagna fondens utveckling har inte varit tillfredsställande på senare år, och fondens storlek har minskat på ett sätt som gör att en fortsatt drift inte längre är ekonomiskt lönsam. Vidare anser styrelsen att den sammanslagna fondens tillväxtutsikter är begränsade.
- 1.2. Den mottagande fonden är inriktad på infrastrukturrelaterade investeringar som väntas attrahera nya investerare och nytt kapital framöver. Förklaringen är att infrastruktur, liksom en hållbar industri och innovationer, finns med på FN:s Agenda 2030 för en hållbar utveckling.
- 1.3. Den mottagande fonden har hittills uppvisat en mycket god riskjusterad avkastning i sin kategori. Den mottagande fonden (BI-USD-andelsklassen) tilldelades 5 stjärnor av analysfirman Morningstar den 30 september 2019.

2. Förväntade konsekvenser för andelsägare i den sammanslagna fonden

- 2.1. Sammanslagningen väntas ske genom ett inflöde av kontanter från den sammanslagna fonden till den mottagande fonden. Därigenom överförs alla tillgångar och skulder i den sammanslagna fonden 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 på så vis erhålla andelar i den mottagande fondens motsvarande andelsklass i enlighet med nedanstående årliga avgifter:

Nordea 1 – Global Dividend Fund			Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund		
Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter
GDF - BP - EUR	LU0772951355	1,81 %	GLIF - BP - EUR	LU1947902018	1,96 %
GDF - BP - USD	LU0772951868	1,81 %	GLIF - BP - USD	LU1947902109	1,96 %
GDF - BP - NOK	LU0772951512	1,81 %	GLIF - BP - NOK	LU2057980489	1,96 %
GDF - BP - SEK	LU0772951785	1,81 %	GLIF - BP - SEK	LU2057980059	1,96 %
GDF - E - EUR	LU0772951942	2,56 %	GLIF - E - EUR	LU1948826372	2,71 %
GDF - E - USD	LU0772952163	2,56 %	GLIF - E - USD	LU1948826455	2,71 %
GDF - BI - EUR	LU0772950464	1,04 %	GLIF - BI - EUR	LU1947902281	1,06 %
GDF - BI - USD	LU0772951199	1,04 %	GLIF - BI - USD	LU1927026317	1,06 %
GDF - AI - EUR	LU0772949615	1,05 %	GLIF - AI - EUR	LU1927026580	1,06 %

GDF - BC - EUR	LU1005831356	1,25 %	GLIF - BC - EUR	LU1948826299	1,26 %
GDF - AP - EUR	LU0772949961	1,81 %	GLIF - AP - EUR	LU2081627130	1,96 %*
GDF - MP - EUR	LU1005832834	1,82 %	GLIF - MP - EUR	LU2081627213	1,96 %*

2.3. I 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 andelar i den mottagande fonden än det antal andelar de hade i den sammanslagna fonden.

2.4. Sammanslagningen kan innebära en risk för utspädning av resultatet. Närmare upplysningar finns i avsnitt 4.

2.5. De största likheterna och skillnaderna mellan den sammanslagna fonden och den mottagande fonden beskrivs i bilaga I till detta meddelande. Sammantaget finns det många likheter mellan fonderna i fråga om bland annat investeringsområdet i stort, det vill säga exponeringen mot noterade globala storbolagsaktier samt geografisk risk, valutarisk och en risk/avkastningsindikator ("SRRI") på 5.

2.6. De förfaranden som gäller frågor som 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.

2.7. Gällande den mottagande fonden har man till extern förvaltare utsett CBRE Clarion Securities LLC, en global investeringsförvaltare specialiserad på noterade realtillgångar.

2.8. Den sammanslagna fonden har fokus på hög avkastning, det vill säga utdelningar och återköp av aktier, medan den mottagande fonden har en tematisk investeringsstrategi och investerar i företag som äger, förvaltar och utvecklar infrastrukturrelaterade tillgångar och utrustning. Detta innebär att den mottagande fonden är förknippad med högre risk vad gäller sektorkoncentrationen.

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 kommer inte innebära några ändringar när det gäller bolagsordningen eller bolagets prospekt. Den kommer inte heller medföra några ändringar av den mottagande delfondens 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.

4. Utspädningsrisk och ombalansering av portföljen

- 4.1. Eftersom tillgångarna i den sammanslagna fonden ska säljas före ikraftträdandedatumet kommer sammanslagningen att påverka sammansättningen av den sammanslagna fonden. Sammanslagningen kan innebära en risk att resultatet späds ut till följd av att den sammanslagna fondens portfölj omstruktureras.
- 4.2. De likvida medel som väntas överföras från den sammanslagna till den mottagande fonden kan investeras i enlighet med den mottagande fondens placeringsinriktning. När det gäller den mottagande fondens portfölj väntas ingen ombalansering ske varken före eller efter ikraftträdandedatumet.

5. Upphörande av handel

- 5.1. Andelar i den sammanslagna fonden kan köpas fram till kl. 15.29 CET den 14 februari 2020. På eller efter klockslaget 15.30 CET den 14 februari 2020 upphör möjligheten att köpa andelar i den sammanslagna delfonden.
- 5.2. Att det då inte längre är möjligt att köpa andelar i den sammanslagna fonden har ingen inverkan på andelsägare i den mottagande fonden.
- 5.3. Andelar i båda fonderna kan säljas eller bytas till andelar i samma eller en annan andelsklass i en annan av bolagets fonder som inte berörs av sammanslagningen. Detta sker i så fall utan avgifter från datumet för det här meddelandet till den 14 februari 2020 kl. 15.29 CET. På eller efter klockslaget 15.30 CET den 14 februari 2020 upphör möjligheten att utan avgifter köpa eller byta andelar i den sammanslagna fonden.
- 5.4. Möjligheten för andelsägare i båda fonderna att avgiftsfritt sälja eller byta andelar kan begränsas av eventuella transaktionsavgifter som tas ut av lokala förmedlare som är oberoende av bolaget och förvaltningsbolaget ("förvaltningsbolaget").

6. Värdering och omräkningskurs

- 6.1. Den 24 februari 2020 kommer förvaltningsbolaget beräkna andelsvärdet per andelsklass och fastställa omräkningskursen.
- 6.2. För beräkningen av omräkningskursen och värdet på fondernas tillgångar och skulder gäller de bestämmelser för andelsvärdeberäkning som anges i bolagets bolagsordning och prospekt.
- 6.3. Antalet nya andelar i den mottagande fonden som ska emitteras till varje andelsägare beräknas utifrån en omräkningskurs, som i sin tur beräknas på grundval av andelsvärdet för andelarna i fonderna. Därefter annulleras andelarna i den sammanslagna fonden.
- 6.4. Omräkningskursen kommer att beräknas enligt följande:
- Andelsvärdet per andel i den aktuella andelsklassen i den sammanslagna fonden divideras med andelsvärdet per andel i den aktuella andelsklassen i den mottagande fonden.

- Det tillämpliga andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden och andelsvärdet per andel i den mottagande fonden kommer att vara de som fastställts på bankdagen före ikraftträdandedatumet.

6.5. Inga avgifter kommer att tas ut på emissionen av nya andelar 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 och prospekt för den mottagande fonden innan du fattar beslut om sammanslagningen. Faktablad och prospekt är tillgängliga utan kostnad på nordea.lu och kan även erhållas på begäran via bolagets 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 bolagets 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 och den mottagande fonden bör rådgöra med sina skatterådgivare vad gäller de skattemässiga konsekvenserna av den planerade sammanslagningen.

10. Ytterligare information

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

Med vänliga hälsningar

På styrelsens vägnar

14 januari 2020

Bilaga I

Den sammanslagna och mottagande fondens viktigaste egenskaper

Den sammanslagna fonden	Den mottagande fonden
Mål Den sammanslagna fondens mål är att uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.	Mål Den mottagande fondens mål är att uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.
Placeringsinriktning Den sammanslagna fonden investerar främst i aktier i företag världen över. Mer specifikt investerar den sammanslagna fonden minst 75 % av sina totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper. Den sammanslagna fonden kommer att exponeras (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.	Placeringsinriktning Den mottagande fonden investerar främst i aktier i företag från varsomhelst i världen som äger, förvaltar eller utvecklar infrastrukturellerade tillgångar och utrustning. Mer specifikt investerar den mottagande fonden minst 75 % av sina totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper i infrastruktur företag. Den mottagande fonden kommer att exponeras (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.
Jämförelseindex Inga.	Jämförelseindex Inga.
Derivat och tekniker Den sammanslagna fonden kan använda derivat i säkringssyfte (minska risker), för effektiv portföljförvaltning och för att skapa investeringsvinster.	Derivat och tekniker Den mottagande fonden kan använda derivat i säkringssyfte (minska risker), för effektiv portföljförvaltning och för att skapa investeringsvinster.
Lämplighet Den sammanslagna fonden är lämplig för alla typer av investerare genom alla distributionskanaler.	Lämplighet Den mottagande fonden är lämplig för alla typer av investerare genom alla distributionskanaler.
Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och som avser behålla sin investering i minst 5 år. Fonden kan vara lämplig för investerare som • är ute efter en god värdeutveckling • vill ha en exponering mot globala aktiemarknader.	Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och som avser behålla sin investering i minst 5 år. Fonden kan vara lämplig för investerare som • strävar efter att uppnå värdeutveckling med tematisk inriktning • vill ha en exponering mot globala aktiemarknader.

Riskinformation

Risk/avkastningsindikatorn mäter risken för kurssvängningar i den sammanslagna fonden baserat på de senaste fem årens volatilitet och placerar den i kategori 5. Detta innebär att köpet av andelar i fonden är förenat med medelhög risk för sådana svängningar.

Innan du investerar i de sammanslagna fonderna ska du noga läsa avsnittet med riskinformation i prospektet och ägna särskild uppmärksamhet åt följande:

- Valuta
- Derivat
- Aktier

SRRI: 5

Beräkningsmetod för global exponering:

Åtagandebaserad metod

Riskinformation

Risk/avkastningsindikatorn mäter risken för kurssvängningar i den mottagande fonden baserat på de senaste fem årens volatilitet och placerar den i kategori 5. Detta innebär att köpet av andelar i den mottagande fonden är förenat med medelhög risk för sådana svängningar.

Innan du investerar i den mottagande fonden ska du noga läsa avsnittet med riskinformation i prospektet och ägna särskild uppmärksamhet åt följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och gränsmarknader
- Aktier
- Fastighetsinvesteringar
- Värdepappershantering
- Skatt

SRRI: 5

Beräkningsmetod för global exponering:

Åtagandebaserad metod

Förvaltare: Nordea Investment Management AB

Förvaltare: Nordea Investment Management AB

Extern förvaltare: Ingen

Extern förvaltare: CBRE Clarion Securities LLC

Basvaluta: USD

Basvaluta: USD

Avgifter som tas ur den sammanslagna fonden

Den sammanslagna fonden står för följande avgifter:

Förvaltningsavgift

Den förvaltningsavgift som den sammanslagna fonden betalar till förvaltningsbolaget är 1,50 % per år för P- och E-andelar, 0,95 % för C-andelar och 0,85 % för I-andelar.

Resultatbaserad ersättning

Ingen

Förvaringsavgift

Avgifter som tas ur den mottagande fonden

Den mottagande fonden står för följande avgifter:

Förvaltningsavgift

Den förvaltningsavgift som den mottagande fonden betalar till förvaltningsbolaget är 1,60 % per år för P- och E-andelar, 0,90 % för C-andelar och 0,80 % för I-andelar.

Resultatbaserad ersättning

Ingen

Förvaringsavgift

Den högsta årliga avgift som betalas till förvaringsinstitutet kommer inte att överstiga 0,125 % av den sammanslagna fondens andelsvärde, plus eventuell moms. Utöver förvaringsavgiften kan förvaringsinstitutet eller andra banker/finansinstitut få ersättning för rimliga kostnader för förvaringen av Nordea 1, SICAV:s tillgångar.

Administrationsavgift

Den sammanslagna fonden ska betala en administrationsavgift på högst 0,40 procent per år, plus eventuell moms, till administrationsombudet.

Insättnings- och uttagsavgifter

Insättningsavgifter: Ingen

Uttagsavgifter: Ingen

Årliga avgifter

Nordea 1 – Global Dividend Fund

Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter
GDF - BP - EUR	LU0772951355	1,81 %
GDF - BP - USD	LU0772951868	1,81 %
GDF - BP - NOK	LU0772951512	1,81 %
GDF - BP - SEK	LU0772951785	1,81 %
GDF - E - EUR	LU0772951942	2,56 %
GDF - E - USD	LU0772952163	2,56 %
GDF - BI - EUR	LU0772950464	1,04 %
GDF - BI - USD	LU0772951199	1,04 %
GDF - AI - EUR	LU0772949615	1,05 %
GDF - BC - EUR	LU1005831356	1,25 %
GDF - AP - EUR	LU0772949961	1,81 %
GDF - MP - EUR	LU1005832834	1,82 %

Den högsta årliga avgift som betalas till förvaringsinstitutet kommer inte att överstiga 0,125 % av den mottagande fondens andelsvärde, plus eventuell moms. Utöver förvaringsavgiften kan förvaringsinstitutet eller andra banker/finansinstitut få ersättning för rimliga kostnader för förvaringen av Nordea 1, SICAV:s tillgångar.

Administrationsavgift

Den mottagande fonden ska betala en administrationsavgift på högst 0,40 procent per år, plus eventuell moms, till administrationsombudet.

Insättnings- och uttagsavgifter

Insättningsavgifter: Ingen

Uttagsavgifter: Ingen

Årliga avgifter

Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund

Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter
GLIF - BP - EUR	LU1947902018	1,96 %
GLIF - BP - USD	LU1947902109	1,96 %
GLIF - BP - NOK	LU2057980489	1,96 %
GLIF - BP - SEK	LU2057980059	1,96 %
GLIF - E - EUR	LU1948826372	2,71 %
GLIF - E - USD	LU1948826455	2,71 %
GLIF - BI - EUR	LU1947902281	1,06 %
GLIF - BI - USD	LU1927026317	1,06 %
GLIF - AI - EUR	LU1927026580	1,06 %
GLIF - BC - EUR	LU1948826299	1,26 %
GLIF - AP - EUR	LU2081627130	1,96 %
GLIF - MP - EUR	LU2081627213	1,96 %