

## KENNISGEVING VAN FUSIE AAN DE AANDEELHOUDERS VAN

### Nordea 1 – Emerging Markets Small Cap Fund en Nordea 1 – Emerging Wealth Equity Fund

---

Hierbij delen wij u mee dat de raad van bestuur van Nordea 1, SICAV (de "**Raad van Bestuur**") heeft besloten dat Nordea 1 – Emerging Markets Small Cap Fund (het "**Over te nemen Fonds**") zal opgaan in Nordea 1 – Emerging Wealth Equity Fund (het "**Overnemende Fonds**") (de "**Fusie**").

Het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds worden hierna samen aangeduid met de term "**Fondsen**" en Nordea 1, SICAV wordt hierna aangeduid met "**Vennootschap**".

De Fusie gaat in op 27 augustus 2021 (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.

Aandeelhouders die het met de voorgestelde wijzigingen eens zijn, hoeven niets te ondernemen.

Aandeelhouders die het niet eens zijn met de Fusie hebben het recht om volgens het in het prospectus beschreven terugkoop- of omwisselingsproces vanaf de dagtekening van deze kennisgeving tot en met 18 augustus 2021 vóór 15.30 uur (MET) een verzoek in te dienen tot kosteloze terugkoop of kosteloze omwisseling van hun aandelen, op de in hoofdstuk 5 beschreven wijze.

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. Aandeelhouders in de Fondsen 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 waar hun woonplaats, domicilie of oprichting is.**

## 1. Redenen voor de Fusie

- 1.1. We zijn ervan overtuigd dat het Over te nemen Fonds beperkte groeivoorzichten heeft.
- 1.2. 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 Raad van Bestuur is er dan ook van overtuigd dat de Fusie geheel in het belang van de aandeelhouders is.
- 1.3. Dankzij de Fusie kunnen aandeelhouders van het Over te nemen Fonds profiteren van een belegging in een fonds dat ecologische, sociale en corporate governance-kenmerken promoot ("**ESG-beleggingen**") in de zin van Artikel 8 van Verordening 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "**SFDR**").

## 2. Verwachte gevolgen van de Fusie 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 aandeelhouders die hun recht op indiening van een verzoek tot terugkoop of omwisseling van aandelen niet onder de voorwaarden en binnen de periode hebben uitgeoefend zoals hieronder staat beschreven. Op de Ingangsdatum worden aandeelhouders van het Over te nemen Fonds die hun recht op terugkoop of omwisseling van aandelen niet hebben uitgeoefend, aandeelhouder van het Overnemende Fonds en ontvangen zij aandelen in de overeenkomstige aandelenklasse van het Overnemende Fonds, met de hieronder vermelde lopende kosten en risicoscore ("**SRRI**", Synthetic Risk and Reward Indicator).

Over te nemen Fonds				Overnemend Fonds			
Aandelen-klasse	ISIN	Lopende kosten	SRRI	Aandelen-klasse	ISIN	Lopende kosten	SRRI
BC - EUR	LU0982400805	1,71%	6	BC - EUR	LU0841595498	1,35%	6
BF - EUR	LU2207567772	1,27%	6	BF - EUR	LU2293905977	1,14%	6
BI - EUR	LU0975278903	1,51%	6	BI - EUR	LU0390857398	1,14%	6
BP - EUR	LU0975279117	2,26%	6	BP - EUR	LU0390857471	1,90%	6
BP - SEK	LU0976012160	2,26%	6	BP - SEK	LU0390857638	1,90%	6
BP - USD	LU0975279208	2,26%	6	BP - USD	LU0533589858	1,90%	6
E - EUR	LU0975278739	3,01%	6	E - EUR	LU0390857711	2,64%	6
E - USD	LU0975278812	3,01%	6	E - USD	LU2338062693	2,64%	6

- 2.3. Zoals uitgelegd in 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 aandeelhouders van het Over te nemen Fonds een ander aantal nieuwe aandelen in het Overnemende Fonds ontvangen dan het aantal aandelen dat zij aanhielden in het Over te nemen Fonds. De globale waarde van hun participatie blijft desalniettemin gelijk.

- 2.4. De Fusie neemt de vorm aan van een overdracht van contanten, waardoor het portefeuillerendement van het Over te nemen Fonds mogelijk verwatert. Zie hoofdstuk 4 voor meer informatie.
- 2.5. De Fondsen worden hoofdzakelijk als vergelijkbaar beschouwd doordat ze dezelfde beleggingsdoelstelling hanteren en beide een **SRRI** van 6 hebben. Bovendien beleggen de Fondsen beide hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven uit opkomende markten.
- 2.6. 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.
- 2.7. Het Over te nemen Fonds belegt hoofdzakelijk in smallcaps, terwijl het Overnemende Fonds zich hoofdzakelijk op largecaps richt.
- 2.8. Het Over te nemen Fonds staat onder beheer van TimesSquare Capital Management LLC. en het Overnemende Fonds wordt beheerd door GW&K Investment Management LLC.
- 2.9. De basisvaluta van het Over te nemen Fonds is de USD, terwijl het Overnemende Fonds de EUR als basisvaluta hanteert. Waar de aandeelhouders in het Over te nemen Fonds oorspronkelijk aan het valutarisico van de USD blootgesteld waren, heeft dat risico na de Fusie betrekking op de EUR. Zoals hierboven weergegeven in de tabel onder 2.2, worden beleggingen in de aandelenklassen van het Over te nemen Fonds die in USD luiden, omgezet in beleggingen in niet-afgedekte aandelenklassen in USD van het Overnemende Fonds. Hiermee worden aandeelhouders blootgesteld aan het EUR/USD-valutarisico. Beleggingen in aandelenklassen van het Over te nemen Fonds die in EUR luiden, worden na de Fusie omgezet in beleggingen in de EUR-aandelenklassen van het Overnemende Fonds. De aandeelhouders zijn daarmee niet langer blootgesteld aan het EUR/USD-valutarisico. Aandeelhouders van in SEK luidende aandelenklassen zijn na de Fusie niet langer blootgesteld aan het USD/SEK-valutarisico, maar aan het EUR/SEK-valutarisico.
- 2.10. Het Over te nemen Fonds hanteert basiswaarborgen overeenkomstig Artikel 6 van de SFDR, terwijl het Overnemende Fonds niet alleen basiswaarborgen hanteert, maar ook ESG-beleggingen promoot in de zin van Artikel 8 van de SFDR, zoals ook hierboven in paragraaf 1.3 vermeld is.
- 2.11. De belangrijkste overeenkomsten en verschillen tussen het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds zijn opgenomen in bijlage I.

### **3. Verwachte gevolgen van de Fusie 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 vergoedingenstructuur van het Overnemende Fonds, en leidt niet tot wijzigingen in de statuten, het prospectus van de Vennootschap 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. De Fusie neemt de vorm aan van een overdracht van contanten, waardoor het rendement van het Overnemende Fonds mogelijk verwatert. Zie hoofdstuk 4 voor meer informatie.

#### 4. Verwachte gevolgen voor de portefeuille

4.1. De posities van het Over te nemen Fonds zullen worden verkocht en op de Ingangsdatum in de vorm van contanten worden overgedragen aan het Overnemende Fonds. De verkoop van activa vóór de Ingangsdatum kan gevolgen hebben voor de portefeuille en het rendement van het Over te nemen Fonds. Als gevolg hiervan zal het Over te nemen Fonds in de vijf werkdagen voorafgaand aan de Ingangsdatum niet voldoen aan zijn beleggingsdoelstelling, beleggingsbeleid en beleggingsbeperkingen.

De contanten die naar verwachting van het Over te nemen Fonds naar het Overnemende Fonds worden overgeheveld, zullen overeenkomstig het beleggingsbeleid van het Overnemende Fonds worden belegd. Er wordt niet verwacht dat de portefeuille van het Overnemende Fonds wordt herschikt, noch vóór, noch na de Ingangsdatum.

#### 5. Opschorten van de handel

5.1. Het is tot en met 18 augustus 2021 om 15.29 uur (MET) mogelijk om in te schrijven op aandelen van het Over te nemen Fonds of aandelen in het Over te nemen Fonds terug te laten kopen of om te wisselen voor aandelen van dezelfde of een andere aandelenklasse van een ander fonds van de Vennootschap dat niet bij de Fusie betrokken is. Vanaf 15.30 uur (MET) op 18 augustus 2021 tot en met de Ingangsdatum is het niet meer mogelijk om in te schrijven op aandelen van het Over te nemen Fonds of aandelen van het Over te nemen Fonds terug te laten kopen of om te wisselen.

5.2. Deze opschorting van inschrijvingen op, terugkoop van en omwisseling van aandelen van het Over te nemen Fonds heeft geen gevolgen voor de aandeelhouders van het Overnemende Fonds.

5.3. Aandeelhouders van beide Fondsen kunnen hun aandelen vanaf de dagtekening van deze kennisgeving tot en met 15.29 uur (MET) op 18 augustus 2021 kosteloos laten omwisselen of terugkopen. Vanaf 15.30 uur (MET) op 18 augustus is het niet meer mogelijk om aandelen kosteloos te laten omwisselen of terugkopen.

5.4. Het recht van de aandeelhouders van beide fondsen om aandelen kosteloos terug te laten kopen of om te wisselen kan beperkt worden door transactiekosten die in rekening gebracht worden door lokale tussenpersonen die onafhankelijk zijn van de Vennootschap en de beheermaatschappij, Nordea Investment Funds S.A. (de "**Beheermaatschappij**").

#### 6. Waardering en ruilverhouding

6.1. De Beheermaatschappij zal de intrinsieke waarde per aandelenklasse en de ruilverhouding op 26 augustus 2021 berekenen.

6.2. Bij de uiteindelijke berekening van de ruilverhouding gelden de regels voor het berekenen van de intrinsieke waarde, zoals die in de statuten en het prospectus zijn omschreven, voor het vaststellen van de waarde van activa en passiva van de Fondsen.

6.3. Het aantal nieuwe aandelen dat in het Overnemende Fonds aan elke aandeelhouder zal worden uitgegeven, wordt berekend met behulp van een ruilverhouding op basis van de intrinsieke waarde van de aandelen van de Fondsen. De aandelen van het Over te nemen Fonds zullen vervolgens worden ingetrokken.

6.4. De ruilverhouding wordt als volgt berekend:

- De intrinsieke waarde per aandeel van de betreffende aandelenklassen 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 aandeel van 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. 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.

6.6. Aandeelhouders zullen in ruil voor de aandelen geen betaling in contanten ontvangen.

## 7. Overige beschikbare documenten

7.1. Aandeelhouders van het Over te nemen Fonds wordt geadviseerd de desbetreffende KIID's van het Overnemende Fonds en het bijbehorende prospectus zorgvuldig door te nemen alvorens een beslissing te nemen met betrekking tot de Fusie. Het prospectus en de KIID's kunnen (zodra ze beschikbaar zijn) kosteloos worden verkregen via [nordea.lu](http://nordea.lu) en op verzoek op de statutaire zetel van de Vennootschap.

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 verplichtingen, de berekeningsmethode van de ruilverhouding en de ruilverhouding zelf, is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op de statutaire zetel van de Vennootschap.

## 8. Kosten van de Fusie

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

## 9. Belasting

De aandeelhouders van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds wordt verzocht om hun eigen fiscaal adviseur te raadplegen over de fiscale gevolgen van de beoogde Fusie.

## 10. Aanvullende informatie

Professionele en institutionele aandeelhouders die nog vragen over de Fusie hebben, kunnen contact opnemen met hun gebruikelijke financieel adviseur of tussenpersoon, of met hun lokale klantendienst via [nordea.lu](http://nordea.lu) of [nordefunds@nordea.com](mailto:nordefunds@nordea.com). Particuliere beleggers die nog vragen over de Fusie hebben, kunnen contact opnemen met hun gebruikelijke financieel adviseur.

Hoogachtend,  
Namens de Raad van Bestuur  
19 juli 2021

## 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> De doelstelling van het Over te nemen Fonds is de aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn te bieden.</p>	<p><b>Doelstelling</b> De doelstelling van het Overnemende Fonds is de aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn te bieden.</p>
<p><b>Beleggingsbeleid</b> Het Over te nemen Fonds belegt voornamelijk in aandelen van smallcaps uit opkomende markten. Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten en die (op het ogenblik van aankoop) een marktkapitalisatie tussen USD 100 miljoen en USD 5 miljard hebben.</p>	<p><b>Beleggingsbeleid</b> Het Over te nemen Fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld. Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten. Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa: • Chinese A-aandelen: 25%.</p>
<p><b>Benchmark</b> MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Net Return).</p>	<p><b>Benchmark</b> MSCI Emerging Markets Index (Net Return).</p>
<p><b>Derivaten en technieken</b> Het fonds kan voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van derivaten en andere technieken (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.</p>	<p><b>Derivaten en technieken</b> Het fonds kan voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van derivaten en andere technieken (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.</p>
<p><b>Geschiktheid</b> Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.</p> <p><b>Beleggersprofiel</b> Beleggers die de risico's van het Fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen. Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kapitaalgroei willen realiseren</li> <li>• blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen</li> </ul>	<p><b>Geschiktheid</b> Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.</p> <p><b>Beleggersprofiel</b> Beleggers die de risico's van het Fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen. Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kapitaalgroei willen realiseren</li> <li>• blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen</li> </ul>
<p><b>In overweging te nemen risico's</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Valuta</li> <li>• Depositocertificaten</li> <li>• Derivaten</li> <li>• Opkomende markten en frontiermarkten</li> <li>• Aandelen</li> <li>• Verwerking van effecten</li> <li>• Aandelen van small- en midcaps</li> <li>• Belastingen</li> </ul>	<p><b>In overweging te nemen risico's</b></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>Berekening wereldwijde blootstelling:</b> Aangegane verbintenissen.</p>	<p><b>Berekening wereldwijde blootstelling:</b> Aangegane verbintenissen.</p>
<p><b>Beleggingsbeheerder:</b> Nordea Investment Management AB.</p>	<p><b>Beleggingsbeheerder:</b> Nordea Investment Management AB.</p>
<p><b>Subbeleggingsbeheerder:</b> TimesSquare Capital Management LLC.</p>	<p><b>Subbeleggingsbeheerder:</b> GW&amp;K Investment Management LLC.</p>
<p><b>SFDR-classificatie:</b> Het fonds hanteert basiswaarborgen op ESG-gebied overeenkomstig Artikel 6 van de SFDR. Dit houdt in dat alle potentiële beleggingen gescreend worden op basis van bepaalde normen en uitsluitingslijsten. Daarmee kan gegarandeerd worden dat de portefeuille van het fonds aan een ESG-drempelwaarde voldoet. Voor nadere informatie verwijzen we naar het prospectus.</p>	<p><b>SFDR-classificatie:</b> Het fonds hanteert basiswaarborgen op ESG-gebied en promoot ESG-kenmerken in de zin van Artikel 8 van de SFDR. Dit betekent dat de fondsportefeuille doorlopend gescreend wordt om te garanderen dat de onderliggende beleggingen de beoogde ESG-kenmerken hebben. Door tijdens het portefeuilleopbouwproces gebruik te maken van geavanceerde uitsluitingsfilters belegt het fonds bovendien slechts in beperkte mate in bedrijven en emittenten met een aanzienlijke blootstelling aan bepaalde activiteiten die schadelijk worden geacht voor het milieu en/of de samenleving in het algemeen, waaronder tabaksbedrijven en fossiele-brandstofbedrijven. Bij het beoordelen van potentiële beleggingen is er een belangrijke rol weggelegd voor de kwaliteit van het ondernemingsbestuur: daarbij wordt er gekeken naar afgelegde verantwoording, de mate waarin aandeel-/obligatiehoudersrechten gewaarborgd worden en hoeveel duurzame waarde er voor de lange termijn wordt gecreëerd. Het fonds houdt zich bovendien aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs. Voor nadere informatie verwijzen we naar het prospectus.</p>
<p><b>Basisvaluta:</b> USD</p>	<p><b>Basisvaluta:</b> EUR</p>
<p><b>Vergoedingen ten laste van het Over te nemen Fonds</b> Het Over te nemen Fonds zal de volgende vergoedingen betalen:</p> <p><b>Beheerloon (maximum)</b> Het beheerloon dat het Over te nemen Fonds uit eigen middelen aan de Beheermaatschappij verschuldigd is, bedraagt 0,95% voor I- en V-aandelen, 1,60% voor P-, Q-, E- en F-aandelen, 1,05% voor C-aandelen en 0,95% voor N-aandelen.</p> <p><b>Operationele kosten (maximum)</b> 0,40% voor P-, Q-, E-, C-, S-, F- en N-aandelen 0,30% voor D-, I- en V-aandelen 0,25% voor X- en Z-aandelen 0,15% voor Y-aandelen</p>	<p><b>Vergoedingen ten laste van het Overnemende Fonds</b> Het Overnemende Fonds zal de volgende vergoedingen betalen:</p> <p><b>Beheerloon (maximum)</b> Het beheerloon dat het Overnemende Fonds uit eigen middelen aan de Beheermaatschappij verschuldigd is, bedraagt: 0,85% voor I- en V-aandelen 1,50% voor P-, Q- en E-aandelen 0,95% voor C- en F-aandelen 0,85% voor N-aandelen</p> <p><b>Operationele kosten (maximum)</b> 0,30% voor P-, Q-, E-, C-, S-, F- en N-aandelen 0,25% voor D-, I- en V-aandelen 0,20% voor X- en Z-aandelen 0,10% voor Y-aandelen</p>



<b>Prestatievergoeding</b> Geen				<b>Prestatievergoeding</b> Geen			
<b>Distributievergoeding</b> 0,75% voor E-aandelen				<b>Distributievergoeding</b> 0,75% voor E-aandelen			
<b>In- en uitstapkosten:</b>  Instapkosten: Geen Uitstapkosten: Geen				<b>In- en uitstapkosten:</b>  Instapkosten: Geen Uitstapkosten: Geen			
<b>Lopende kosten en SRRI</b>				<b>Lopende kosten en SRRI</b>			
Aandelen-klasse	ISIN	Lopende kosten	SRRI	Aandelen-klasse	ISIN	Lopende kosten	SRRI
BC - EUR	LU0982400805	1,71%	6	BC - EUR	LU0841595498	1,35%	6
BF - EUR	LU2207567772	1,27%	6	BF - EUR	LU2293905977	1,14%	6
BI - EUR	LU0975278903	1,51%	6	BI - EUR	LU0390857398	1,14%	6
BP - EUR	LU0975279117	2,26%	6	BP - EUR	LU0390857471	1,90%	6
BP - SEK	LU0976012160	2,26%	6	BP - SEK	LU0390857638	1,90%	6
BP - USD	LU0975279208	2,26%	6	BP - USD	LU0533589858	1,90%	6
E - EUR	LU0975278739	3,01%	6	E - EUR	LU0390857711	2,64%	6
E - USD	LU0975278812	3,01%	6	E - USD	LU2338062693	2,64%	6