

## AVVISO DI FUSIONE AGLI AZIONISTI DI

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

---

Desideriamo informarLa che il consiglio di amministrazione di Nordea 1, SICAV (il "**Consiglio di amministrazione**") ha deliberato la fusione di Nordea 1 – Emerging Markets Small Cap Fund (il "**Fondo incorporato**") con Nordea 1 – Emerging Wealth Equity Fund (il "**Fondo incorporante**"), (la "Fusione").

Il Fondo incorporato sarà indicato di seguito unitamente al Fondo incorporante con l'espressione "**Fondi**", mentre Nordea 1, SICAV sarà indicata con il termine "**Società**".

La Fusione diventerà effettiva in data 27 agosto 2021 (la "**Data di efficacia**").

Alla Data di efficacia, tutte le attività e le passività del Fondo incorporato saranno trasferite al Fondo incorporante. A seguito della Fusione, il Fondo incorporato cesserà di esistere e sarà dunque sciolto alla Data di efficacia senza l'avvio di procedure di liquidazione.

Gli azionisti che approvano le modifiche proposte nel presente avviso non dovranno intraprendere alcuna azione.

Gli azionisti che non accettano la Fusione hanno il diritto di richiedere il rimborso o la conversione delle azioni a titolo gratuito, seguendo le procedure di rimborso e conversione riportate nel prospetto informativo, dalla data del presente avviso fino alle ore 15.30 del 18 agosto 2021, come descritto in maggiore dettaglio nella sezione 5.

Il presente avviso illustra le implicazioni della Fusione e deve essere letto attentamente. **La Fusione potrebbe incidere sulla situazione fiscale degli azionisti. Si raccomanda agli azionisti dei Fondi di rivolgersi al proprio consulente finanziario per un parere professionale riguardo alle implicazioni giuridiche, finanziarie e fiscali della Fusione ai sensi delle leggi dei rispettivi paesi di nazionalità, residenza, domicilio o costituzione.**

## 1. Motivi della Fusione

- 1.1. Si ritiene che il Fondo incorporato abbia limitate prospettive di crescita.
- 1.2. Aumentando il patrimonio del Fondo incorporante, la Fusione dovrebbe fornire un beneficio in termini di maggiori dimensioni, attirando presumibilmente l'interesse degli investitori nel lungo termine. Pertanto, il Consiglio di amministrazione ritiene che la Fusione sia in linea con il migliore interesse degli azionisti.
- 1.3. Grazie alla Fusione, gli azionisti del Fondo incorporato beneficeranno di investimenti in un fondo che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("**Investimenti ESG**") ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**").

## 2. Ripercussioni attese della Fusione sugli azionisti del Fondo incorporato

- 2.1. La Fusione comporterà il trasferimento di tutte le attività e le passività del Fondo incorporato al Fondo incorporante e, alla Data di efficacia, il Fondo incorporato cesserà di esistere senza l'avvio di procedure di liquidazione.
- 2.2. La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti che non abbiano esercitato il diritto di richiedere il rimborso o la conversione delle azioni in base alle condizioni ed entro il termine indicati di seguito. Alla Data di efficacia, gli azionisti del Fondo incorporato che non hanno esercitato il diritto di richiedere il rimborso o la conversione di azioni diventeranno azionisti del Fondo incorporante e riceveranno così azioni della corrispondente classe di azioni del Fondo incorporante, le cui spese correnti nonché gli indicatori sintetici di rischio e rendimento ("**SRRI**") sono descritti in maggiore dettaglio in appresso.

Fondo incorporato				Fondo incorporante			
Classe di Azioni	ISIN	Spese correnti	INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO E RENDIMENTO	Classe di Azioni	ISIN	Spese correnti	INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO E RENDIMENTO
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. Come illustrato nella sezione 6, il valore patrimoniale netto per azione del Fondo incorporato non sarà necessariamente uguale a quello del Fondo incorporante. Pertanto, fermo restando che il valore complessivo della loro partecipazione rimarrà invariato, gli azionisti del Fondo incorporato potrebbero ricevere un numero di nuove azioni del Fondo incorporante diverso dal numero di azioni del Fondo incorporato che detenevano.
- 2.4. La Fusione avrà luogo mediante un trasferimento di denaro e potrebbe quindi comportare una diluizione della performance del portafoglio del Fondo incorporato. Per maggiori informazioni, si veda la sezione 4.
- 2.5. I Fondi sono essenzialmente simili in termini di obiettivo d'investimento e di indicatore sintetico di rischio e rendimento ("**SRRI**"), pari a 6. Inoltre, entrambi i Fondi investono principalmente in azioni di società dei mercati emergenti.
- 2.6. Le procedure applicabili nel caso di operazioni quali la negoziazione, la sottoscrizione, il rimborso, la conversione e il trasferimento di azioni, nonché il metodo di calcolo del valore patrimoniale netto, sono uguali per il Fondo incorporato e il Fondo incorporante.
- 2.7. Il Fondo incorporato investe principalmente in società a bassa capitalizzazione, mentre il Fondo incorporante investe principalmente in società ad alta capitalizzazione.
- 2.8. Il Fondo incorporato è gestito da TimesSquare Capital Management LLC., mentre il Fondo incorporante è gestito da GW&K Investment Management LLC.
- 2.9. La valuta di base del Fondo incorporato è l'USD, mentre quella del Fondo incorporante è l'EUR. Ciò modifica il rischio di cambio cui gli azionisti del fondo incorporato sono esposti, dall'USD all'EUR. Come mostrato nella tabella di cui alla precedente sezione 2.2, gli azionisti di classi di azioni denominate in USD del fondo incorporato diventeranno azionisti di classi di azioni in USD senza copertura del fondo incorporante e saranno esposti al rischio di cambio EUR/USD. Gli azionisti di classi di azioni denominate in EUR del fondo incorporato diventeranno azionisti di classi di azioni in EUR del fondo incorporante e non saranno più esposti al rischio di cambio EUR/USD. Gli azionisti di classi di azioni in SEK del fondo incorporato cesseranno di essere esposti al rischio di cambio USD/SEK e saranno invece esposti al rischio di cambio EUR/SEK.
- 2.10. Il Fondo incorporato applica salvaguardie basilari in linea con l'Articolo 6 dell'SFDR, mentre il Fondo incorporante, in aggiunta all'applicazione delle salvaguardie basilari, promuove Investimenti ESG ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR, come menzionato anche nella precedente Sezione 1.3.
- 2.11. Le principali differenze e analogie tra il Fondo incorporato e il Fondo incorporante sono descritte ulteriormente nell'Appendice I del presente avviso.

### **3. Ripercussioni attese della Fusione sugli azionisti del Fondo incorporante**

- 3.1. All'atto della Fusione gli azionisti del Fondo incorporante rimarranno titolari delle stesse azioni che detenevano prima dell'operazione, senza alcuna modifica dei diritti associati a tali azioni. La Fusione non inciderà sulla struttura commissionale del Fondo incorporante e non comporterà alcuna modifica in relazione allo statuto o al prospetto informativo della Società o in relazione ai documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("**KIID**") del Fondo incorporante.

- 3.2. All'atto della Fusione, il valore patrimoniale netto complessivo del Fondo incorporante registrerà un aumento in conseguenza del trasferimento delle attività e delle passività del Fondo incorporato.
- 3.3. La Fusione avrà luogo mediante un trasferimento di denaro e potrebbe quindi comportare una diluizione della performance del Fondo incorporante. Per maggiori informazioni, si veda la sezione 4.

#### **4. Ripercussioni attese sul portafoglio**

- 4.1. Alla Data di efficacia, le partecipazioni nel Fondo incorporato saranno vendute e trasferite al Fondo incorporante sotto forma di liquidità. La vendita di attività prima della Data di efficacia potrebbe avere ripercussioni sul portafoglio e sulla performance del Fondo incorporato. Di conseguenza, il Fondo incorporato non sarà conforme al suo obiettivo d'investimento, alla sua politica d'investimento e alle sue limitazioni all'investimento nel corso dei cinque giorni lavorativi che precedono la Data di efficacia.

La liquidità che dovrebbe essere trasferita dal Fondo incorporato al Fondo incorporante sarà investita conformemente alla politica d'investimento del Fondo incorporante. Non è previsto alcun ribilanciamento del portafoglio del Fondo incorporante, né prima né dopo la Data di efficacia.

#### **5. Sospensione delle operazioni di negoziazione**

- 5.1. Le azioni del Fondo incorporato possono essere sottoscritte, rimborsate e convertite in azioni della stessa ovvero di un'altra classe di azioni di un altro fondo della Società, non interessato dalla Fusione, fino alle ore 15.30 CET del 18 agosto 2021. A partire dalle ore 15.30 CET del 18 agosto 2021, la possibilità di sottoscrivere, rimborsare e convertire azioni del Fondo incorporato sarà sospesa fino alla Data di efficacia.
- 5.2. La sospensione delle sottoscrizioni, dei rimborsi e delle conversioni del Fondo incorporato non avrà alcuna incidenza sugli azionisti del Fondo incorporante.
- 5.3. Le azioni di entrambi i Fondi possono essere rimborsate o convertite a titolo gratuito a decorrere dalla data del presente avviso e fino alle ore 15.30 CET del 18 agosto 2021. A partire dalle ore 15.30 CET del 18 agosto, la possibilità di richiedere il rimborso o la conversione di azioni a titolo gratuito sarà sospesa.
- 5.4. Il diritto di richiedere il rimborso o la conversione di azioni a titolo gratuito, per gli azionisti di entrambi i Fondi, potrebbe essere limitato dalle spese di transazione addebitate dagli intermediari locali, che sono indipendenti dalla Società e dalla società di gestione, Nordea Investment Funds S.A. (la "**Società di gestione**").

#### **6. Valutazione e rapporto di concambio**

- 6.1. Il 26 agosto 2021 la Società di gestione calolerà il valore patrimoniale netto per classe di azioni e determinerà il rapporto di concambio.
- 6.2. Per stabilire il valore delle attività e delle passività dei Fondi ai fini della determinazione del rapporto di concambio, si applicheranno le regole per il calcolo del valore patrimoniale netto definite nell'atto costitutivo e nel prospetto informativo della Società.
- 6.3. Il numero di nuove azioni del Fondo incorporante da assegnarsi a ciascun azionista sarà stabilito attraverso il rapporto di concambio calcolato sulla base del valore patrimoniale netto delle azioni dei Fondi. Le azioni del Fondo incorporato saranno quindi annullate.

6.4. Il rapporto di concambio sarà calcolato come segue:

- Il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni pertinente del Fondo incorporato sarà diviso per il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni pertinente del Fondo incorporante.
- Il valore patrimoniale netto per azione del Fondo incorporato e il valore patrimoniale netto per azione del Fondo incorporante applicabili saranno determinati nel giorno lavorativo precedente la Data di efficacia.

6.5. Eventuali redditi maturati nel Fondo incorporato saranno inclusi nel valore patrimoniale netto finale del Fondo incorporato e presi in considerazione nel calcolo del valore patrimoniale netto delle classi di azioni pertinenti del Fondo incorporante alla Data di efficacia.

6.6. Agli azionisti non sarà versata alcuna somma in denaro in luogo delle azioni.

## **7. Ulteriore documentazione a disposizione**

7.1. Si invitano gli azionisti del Fondo incorporato a leggere attentamente i KIID pertinenti del Fondo incorporante e il prospetto informativo pertinente prima di prendere qualsiasi decisione in merito alla Fusione. Non appena saranno disponibili, i KIID e il prospetto informativo possono essere consultati gratuitamente su [nordea.lu](http://nordea.lu) e su richiesta presso la sede legale della Società.

7.2. Una copia della relazione della società di revisione che certifica i criteri adottati per la valutazione delle attività e, se del caso, delle passività e il metodo di calcolo utilizzato per la determinazione del rapporto di concambio, nonché il rapporto di concambio stesso, è disponibile a titolo gratuito su richiesta presso la sede legale della Società.

## **8. Costi associati alla Fusione**

I costi e le spese legali, di consulenza e amministrativi connessi alla preparazione e al perfezionamento della Fusione saranno a carico della Società di gestione.

## **9. Aspetti fiscali**

Si invitano gli azionisti del Fondo incorporato e del Fondo incorporante a rivolgersi ai rispettivi consulenti tributari per informazioni in merito alle conseguenze fiscali della Fusione prospettata.

## **10. Ulteriori informazioni**

Per ogni chiarimento in merito alla Fusione, si invitano gli investitori professionali e istituzionali a rivolgersi al proprio consulente finanziario o intermediario abituale, o al servizio clienti locale tramite [nordea.lu](http://nordea.lu) o all'indirizzo [nordefunds@nordea.com](mailto:nordefunds@nordea.com). Per ogni chiarimento in merito alla Fusione, si invitano gli investitori privati a rivolgersi al proprio consulente finanziario abituale.

Distinti saluti,  
Per conto del Consiglio di amministrazione  
19 luglio 2021

## Appendice I

### Principali caratteristiche del Fondo incorporato e del Fondo incorporante

Il Fondo incorporato	Il Fondo incorporante
<p><b>Obiettivo</b> L'obiettivo del Fondo incorporato è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine.</p>	<p><b>Obiettivo</b> L'obiettivo del Fondo incorporante è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine.</p>
<p><b>Politica d'investimento</b> Il Fondo incorporato investe principalmente in azioni di società a bassa capitalizzazione dei mercati emergenti. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni emessi da società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività nei mercati emergenti e aventi una capitalizzazione di mercato (al momento dell'acquisto) compresa tra USD 100 milioni e USD 5 miliardi.</p>	<p><b>Politica d'investimento</b> Il Fondo incorporante investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. Il fondo può investire o essere esposto ai seguenti strumenti fino alla percentuale del patrimonio complessivo indicata: • Azioni Cina A: 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>Derivati e tecniche</b> Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti.</p>	<p><b>Derivati e tecniche</b> Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti.</p>
<p><b>Idoneità</b> Il fondo è indicato per tutti i tipi di investitori attraverso qualsiasi canale di distribuzione.</p> <p><b>Profilo dell'investitore</b> Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Il fondo può attrarre investitori che:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ricercano una crescita del capitale</li> <li>• sono interessati a un'esposizione ai mercati azionari emergenti</li> </ul>	<p><b>Idoneità</b> Il fondo è indicato per tutti i tipi di investitori attraverso qualsiasi canale di distribuzione.</p> <p><b>Profilo dell'investitore</b> Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Il fondo può attrarre investitori che:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ricercano una crescita del capitale</li> <li>• sono interessati a un'esposizione ai mercati azionari globali</li> </ul>
<p><b>Considerazioni sui rischi</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cambio</li> <li>• Depository receipt</li> <li>• Derivati</li> <li>• Mercati emergenti e di frontiera</li> <li>• Azionario</li> <li>• Negoziazione di titoli</li> <li>• Azioni di società a bassa e media capitalizzazione</li> <li>• Fiscale</li> </ul>	<p><b>Considerazioni sui rischi</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rischio paese — Cina</li> <li>• Cambio</li> <li>• Depository receipt</li> <li>• Derivati</li> <li>• Mercati emergenti e di frontiera</li> <li>• Azionario</li> <li>• Negoziazione di titoli</li> <li>• Fiscale</li> </ul>

<p><b>Calcolo dell'esposizione complessiva:</b> Approccio fondato sugli impegni.</p>	<p><b>Calcolo dell'esposizione complessiva:</b> Approccio fondato sugli impegni.</p>
<p><b>Gestore degli investimenti:</b> Nordea Investment Management AB.</p>	<p><b>Gestore degli investimenti:</b> Nordea Investment Management AB.</p>
<p><b>Subgestore degli investimenti:</b> TimesSquare Capital Management LLC.</p>	<p><b>Subgestore degli investimenti:</b> GW&amp;K Investment Management LLC.</p>
<p><b>Classificazione SFDR:</b> Il fondo applica salvaguardie ESG basilari in linea con l'Articolo 6 dell'SFDR. Ciò significa che agli investimenti dei fondi vengono applicati criteri di selezione basati su norme ed elenchi di esclusioni per garantire che il portafoglio del fondo risponda a standard ESG minimi. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo.</p>	<p><b>Classificazione SFDR:</b> Il fondo applica salvaguardie ESG basilari e promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR. Ciò significa che vengono applicati criteri di selezione per garantire che gli investimenti sottostanti del fondo rappresentino in maniera coerente le caratteristiche ESG attese. Inoltre, vengono applicati filtri di esclusione ottimizzati al processo di costruzione del portafoglio per limitare gli investimenti in società ed emittenti con una significativa esposizione a determinate attività che possono essere considerate dannose per l'ambiente e/o la società civile in generale, comprese le imprese operanti nei settori del tabacco e dei combustibili fossili. La qualità della governance è parte integrante della valutazione dei potenziali investimenti, che considera l'assunzione di responsabilità, la tutela dei diritti degli azionisti/obbligazionisti e la creazione di valore sostenibile a lungo termine. Inoltre, il fondo aderisce alla Politica di NAM sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo.</p>
<p><b>Valuta di base:</b> USD</p>	<p><b>Valuta di base:</b> EUR</p>
<p><b>Commissioni a carico del Fondo incorporato</b></p> <p>Il Fondo incorporato si farà carico delle seguenti commissioni:</p> <p><b>Commissione di gestione (massima)</b></p> <p>La Commissione di gestione dovuta dal Fondo incorporato alla Società di gestione, prelevata direttamente dal patrimonio del Fondo, è pari allo 0,95% per le azioni di classe I e V, all'1,60% per le azioni di classe P, Q, E ed F, all'1,05% per le azioni di classe C e allo 0,95% per le azioni di classe N.</p> <p><b>Spese operative (massime)</b></p> <p>0,40% per le azioni di classe P, Q, E, C, S, F e N. 0,30% per le azioni di classe D, I e V. 0,25% per le azioni di classe X e Z. 0,15% per le azioni di classe Y.</p> <p><b>Commissione di performance</b></p> <p>Nessuno.</p>	<p><b>Commissioni a carico del Fondo incorporante</b></p> <p>Il Fondo incorporante si farà carico delle seguenti commissioni:</p> <p><b>Commissione di gestione (massima)</b></p> <p>La Commissione di gestione dovuta dal Fondo incorporante alla Società di gestione, prelevata direttamente dal patrimonio del Fondo, è pari: allo 0,85% per le azioni di classe I e V; all'1,50% per le azioni di classe P, Q ed E; allo 0,95% per le azioni di classe C ed F; allo 0,85% per le azioni di classe N.</p> <p><b>Spese operative (massime)</b></p> <p>0,30% per le azioni di classe P, Q, E, C, S, F ed N. 0,25% per le azioni di classe D, I e V. 0,20% per le azioni di classe X e Z. 0,10% per le azioni di classe Y.</p> <p><b>Commissione di performance</b></p> <p>Nessuno.</p>

**Commissione di distribuzione**

0,75% per le azioni di classe E

**Commissioni di sottoscrizione e di rimborso**

Commissione di sottoscrizione: Nessuno.

Commissione di rimborso: Nessuno.

**Spese correnti e SRRI**

**Commissione di distribuzione**

0,75% per le azioni di classe E

**Commissioni di sottoscrizione e di rimborso**

Commissione di sottoscrizione: Nessuno.

Commissione di rimborso: Nessuno.

**Spese correnti e SRRI**

Classe di Azioni	ISIN	Spese correnti	INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO E RENDIMENTO	Classe di Azioni	ISIN	Spese correnti	INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO E RENDIMENTO
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