

## BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

Nordea 1 – North American Small Cap Fund

en

Nordea 1 – Global Small Cap Fund

---

Hierbij delen wij u mee dat de raad van bestuur van Nordea 1, SICAV (de "**Raad van Bestuur**") heeft besloten dat het Nordea 1 – North American Small Cap Fund (het "**Over te nemen Fonds**") zal opgaan in het Nordea 1 – Global Small Cap 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 9 december 2022 (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 30 november 2022 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.**

Nordea 1, SICAV

562, rue de Neudorf  
P.O. Box 782  
L-2017 Luxembourg  
Tel + 352 27 86 51 00  
Fax + 352 27 86 50 11  
nordefunds@nordea.com  
[nordea.lu](http://nordea.lu)

Pagina 1 van 10

## 1. Redenen voor de Fusie

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

## 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			
Aandelenklasse	ISIN	Lopende kosten	SRRI	Aandelenklasse	ISIN	Lopende kosten	SRRI
AP - USD	LU0826403478	1,84%	6	AP - USD	LU2533120502	1,82%	6
BF - EUR	LU2207567186	1,13%	6	BF - EUR	LU2533120411	1,10%	6
BI - EUR	LU0826403981	1,08%	6	BI - EUR	LU1029328892	1,07%	6
BI - USD	LU0826404369	1,08%	6	BI - USD	LU1029329510	1,07%	6
BP - EUR	LU0826404526	1,84%	6	BP - EUR	LU1029333462	1,82%	6
BP - NOK	LU0826404872	1,84%	6	BP - NOK	LU1029331680	1,82%	5
BP - SEK	LU0826405093	1,84%	6	BP - SEK	LU1029331920	1,82%	6
BP - USD	LU0826405176	1,84%	6	BP - USD	LU1029332142	1,82%	6

Nordea 1, SICAV

562, rue de Neudorf  
P.O. Box 782  
L-2017 Luxembourg  
Tel + 352 27 86 51 00  
Fax + 352 27 86 50 11  
nordefunds@nordea.com  
nordea.lu

Pagina 2 van 10

E - EUR	LU0826405259	2,57%	6	E - EUR	LU1029327738	2,56%	6
E - USD	LU0826405416	2,57%	6	E - USD	LU1029328207	2,56%	6
HB - EUR	LU0826405929	1,84%	6	HB - EUR	LU1029332811	1,82%	6

2.3 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 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 In hoofdstuk 4 wordt de eventuele impact op de portefeuille van het Over te nemen Fonds nader omschreven.

2.5 De belangrijkste overeenkomsten tussen het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds zijn opgenomen in bijlage I. De belangrijkste overeenkomsten tussen het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds zijn:

- De beleggingsdoelstellingen, de beleggingsstrategieën en het beleggingsbeleid komen grotendeels overeen: beide Fondsen beleggen hoofdzakelijk in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die (op het ogenblik van aankoop) een marktkapitalisatie tussen USD 50 miljoen en USD 10 miljard hebben;
- De Fondsen berekenen hun algemene risicoblootstelling allebei op basis van aangegane verbintenissen;
- De basisvaluta van beide Fondsen is de USD;
- Beide Fondsen hebben een aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar;
- De aandelenklassen AP – USD, BF – EUR, BI – EUR, BI – USD, BP – EUR, BP – SEK, BP – USD, E – EUR, E – USD en HB - EUR van beide Fondsen hebben een SRRI van 6;
- De Fondsen hanteren dezelfde beheervergoedingen.

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

2.7 Meer details over de belangrijkste verschillen tussen het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds zijn beschreven in Bijlage I. De belangrijkste verschillen zijn de volgende:

- Het Over te nemen Fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van Noord-Amerikaanse smallcaps, terwijl het Overnemende Fonds hoofdzakelijk belegt in aandelen van smallcaps van over de hele wereld, ook uit opkomende markten en frontiermarkten.
- Het Overnemende Fonds promoot ESG-kenmerken in de zin van Artikel 8 van de SFDR, terwijl het Over te nemen Fonds onder Artikel 6 van de SFDR valt en de onderliggende beleggingen van dit fonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten;
- Het Over te nemen Fonds staat onder beheer van River Road Asset Management LLC en het Overnemende Fonds wordt beheerd door GW&K Investment Management LLC;

Nordea 1, SICAV

562, rue de Neudorf  
P.O. Box 782  
L-2017 Luxembourg  
Tel + 352 27 86 51 00  
Fax + 352 27 86 50 11  
nordefunds@nordea.com  
[nordea.lu](http://nordea.lu)

Pagina 3 van 10

- Vanwege de wereldwijde oriëntatie van het Overnemende Fonds, gaat een belegging in dit fonds gepaard met meer risicofactoren, onder meer wat betreft depositocertificaten, opkomende markten en frontiermarkten, liquiditeit, verhandeling van effecten en belastingen;
- De Fondsen hanteren verschillende benchmarks: het Over te nemen Fonds gebruikt de Russell 2000 Value Index (Net Return), uitsluitend ter vergelijking van het rendement, en het Overnemende Fonds gebruikt de MSCI World Small Cap Index (Net Return), uitsluitend ter vergelijking van het rendement;
- De lopende kosten zijn lager in het Overnemende Fonds dan in het Over te nemen Fonds.

### **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 leidt niet tot wijzigingen in de statuten of het prospectus van de Vennootschap of in de documenten met essentiële beleggersinformatie (de "KIID's") 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.

### **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 acht (8) werkdagen voorafgaand aan de Ingangsdatum mogelijk niet voldoen aan zijn beleggingsdoelstelling, beleggingsbeleid en beleggingsbeperkingen.
- 4.2 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. Als gevolg van de Fusie en de hoeveelheid contanten die worden overgedragen aan het Overnemende Fonds, kan het gebeuren dat het Overnemende Fonds op de Ingangsdatum en een aantal werkdagen daarna mogelijk niet aan de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid en de beleggingsbeperkingen voldoet.

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

- 5.1 Het is tot en met 30 november 2022 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 30 november 2022 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 Het is vanaf de dagtekening van deze kennisgeving tot en met 30 november 2022 om 15.29 uur (MET) mogelijk om aandelen van beide Fondsen kosteloos 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 30 november 2022 is het niet meer mogelijk aandelen kosteloos terug te laten kopen of om te wisselen.

5.4 Bij uitoefening van het recht van de aandeelhouders van beide fondsen om aandelen kosteloos terug te laten kopen of om te wisselen kunnen transactiekosten in rekening worden gebracht 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 berekent de intrinsieke waarde per aandelenklasse en de ruilverhoudingen op de werkdag die voorafgaat aan de ingangsdatum.

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 de bijbehorende prospectussen zorgvuldig door te nemen alvorens een beslissing te nemen met betrekking tot de fusie. Het/de prospectus(sen) en de KIID's kunnen (zodra ze beschikbaar zijn) kosteloos worden verkregen via [nordea.lu](https://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](https://nordea.lu) of [nordeafunds@nordea.com](mailto:nordeafunds@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

31 oktober 2022

## 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> Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.</p>	<p><b>Doelstelling</b> Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.</p>
<p><b>Beleggingsbeleid</b> Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven met een kleine marktkapitalisatie.</p> <p>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 Noord-Amerika en die (op het ogenblik van aankoop) een marktkapitalisatie tussen USD 50 miljoen en USD 10 miljard hebben.</p> <p>Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.</p>	<p><b>Beleggingsbeleid</b> Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven met een kleine marktkapitalisatie uit de hele wereld.</p> <p>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 (op het ogenblik van aankoop) een marktkapitalisatie tussen USD 50 miljoen en USD 10 miljard hebben of die in de benchmark zijn opgenomen.</p> <p>Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.</p>
<p><b>Informatie in verband met de SFDR</b></p> <p>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>Informatie in verband met de SFDR</b></p> <p>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.</p> <p>Het fonds houdt zich tevens aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord</p>

Nordea 1, SICAV

562, rue de Neudorf  
P.O. Box 782  
L-2017 Luxembourg  
Tel + 352 27 86 51 00  
Fax + 352 27 86 50 11  
nordeafunds@nordea.com  
[nordea.lu](http://nordea.lu)

Pagina 7 van 10

	<p>van Parijs.</p> <p>Nadere informatie vindt u in Bijlage I van het prospectus.</p>
<p><b>Benchmark</b> Russell 2000 Value Index (Net Return). Uitsluitend ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.</p>	<p><b>Benchmark</b> MSCI World Small Cap Index (Net Return). Uitsluitend ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.</p> <p>Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de milieu- en sociale kenmerken van het fonds.</p>
<p><b>Derivaten en technieken</b> Derivaten Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden. Zie het hoofdstuk 'Derivaten die de fondsen kunnen gebruiken' in het prospectus.</p> <p>Gebruik van TRS'en: Niet verwacht Gebruik van technieken en instrumenten: Niet verwacht</p>	<p><b>Derivaten en technieken</b> Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voorbeleggingsdoeleinden. Zie het hoofdstuk 'Derivaten die de fondsen kunnen gebruiken' in het prospectus.</p> <p>Gebruik van TRS'en inclusief CFD's: Niet verwacht Gebruik van technieken en instrumenten: Niet verwacht</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.</p> <p>Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kapitaalgroei willen realiseren</li> <li>• blootstelling aan de ontwikkelde 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.</p> <p>Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kapitaalgroei willen realiseren</li> <li>• een duurzaam doel willen realiseren en willen beleggen in een fonds met milieu- en/of sociale kenmerken, waarbij PAI's in het beleggingsproces zijn geïntegreerd</li> <li>• blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen</li> </ul>

**Nordea 1, SICAV**

562, rue de Neudorf  
P.O. Box 782  
L-2017 Luxembourg  
Tel + 352 27 86 51 00  
Fax + 352 27 86 50 11  
nordeafunds@nordea.com  
[nordea.lu](http://nordea.lu)

## In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Derivaten
- Aandelen
- Liquiditeit
- Aandelen van small- en midcaps

**SRRI:** Zie hoofdstuk 2.2 voor meer informatie.

### Berekening wereldwijde blootstelling:

Aangegane verbintenissen

### Subbeleggingsbeheerder:

River Road Asset Management LLC.

**Basisvaluta:** USD

### Vergoedingen ten laste van het Over te nemen Fonds

Het Over te nemen Fonds zal de volgende vergoedingen betalen:

#### Beheerloon (maximum)

Het Beheerloon dat het Over te nemen Fonds uit eigen middelen aan de Beheermaatschappij verschuldigd is, bedraagt 0,850% per jaar voor I-aandelen, 0,950% per jaar voor F-aandelen en 1,500% per jaar voor P- en E-aandelen.

#### Prestatievergoeding N.V.T.

#### Operationele kosten

Zoals beschreven in het prospectus, omvatten deze kosten administratiekosten (voor de centrale

## In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Liquiditeit
- Verwerking van effecten
- Aandelen van small- en midcaps
- Belastingen

**SRRI:** Zie hoofdstuk 2.2 voor meer informatie.

### Berekening wereldwijde blootstelling:

Aangegane verbintenissen

### Subbeleggingsbeheerder:

GW&K Investment Management LLC.

**Basisvaluta:** USD

### Vergoedingen ten laste van het Overnemende Fonds

Het Overnemende Fonds zal de volgende vergoedingen betalen:

#### Beheerloon (maximum)

Het Beheerloon dat het Over te nemen Fonds uit eigen middelen aan de Beheermaatschappij verschuldigd is, bedraagt 0,850% per jaar voor I-aandelen, 0,950% per jaar voor F-aandelen en 1,500% per jaar voor P- en E-aandelen.

#### Prestatievergoeding N.V.T.

#### Operationele kosten (maximum)

Zoals beschreven in het prospectus, omvatten deze kosten administratiekosten (voor de centrale

Nordea 1, SICAV

562, rue de Neudorf  
P.O. Box 782  
L-2017 Luxembourg  
Tel + 352 27 86 51 00  
Fax + 352 27 86 50 11  
nordefunds@nordea.com  
[nordea.lu](http://nordea.lu)

Pagina 9 van 10

administratie), bewaarkosten (de kosten voor de bewaarneming en gerelateerde diensten) en de taxe d'abonnement.

#### In- en uitstapkosten:

Instapkosten: Maximaal 5% voor P-aandelen. Geen voor I-, E- en F-aandelenklassen  
Uitstapkosten: Geen

#### Distributievergoeding

Deze vergoeding wordt betaald aan de Beheermaatschappij en in principe doorgestort aan de lokale distributeur of tussenpersoon. Deze vergoeding wordt alleen in rekening gebracht voor E-aandelen en bedraagt 0,75% per jaar.

#### Lopende kosten en SRRI:

administratie), bewaarkosten (de kosten voor de bewaarneming en gerelateerde diensten) en de taxe d'abonnement.

#### In- en uitstapkosten:

Instapkosten: Maximaal 5% voor P-aandelen. Geen voor I-, E- en F-aandelenklassen  
Uitstapkosten: Geen

#### Distributievergoeding

Deze vergoeding wordt betaald aan de beheermaatschappij en in principe doorgestort aan de lokale distributeur of tussenpersoon. Deze vergoeding wordt alleen in rekening gebracht voor E-aandelen en bedraagt 0,75% per jaar.

#### Lopende kosten en SRRI:

Aandelenklasse	ISIN	Lopende kosten	SRRI	Aandelenklasse	ISIN	Lopende kosten	SRRI
AP - USD	LU0826403478	1,84%	6	AP - USD	LU2533120502	1,82%	6
BF - EUR	LU2207567186	1,13%	6	BF - EUR	LU2533120411	1,10%	6
BI - EUR	LU0826403981	1,08%	6	BI - EUR	LU1029328892	1,07%	6
BI - USD	LU0826404369	1,08%	6	BI - USD	LU1029329510	1,07%	6
BP - EUR	LU0826404526	1,84%	6	BP - EUR	LU1029333462	1,82%	6
BP - NOK	LU0826404872	1,84%	6	BP - NOK	LU1029331680	1,82%	5
BP - SEK	LU0826405093	1,84%	6	BP - SEK	LU1029331920	1,82%	6
BP - USD	LU0826405176	1,84%	6	BP - USD	LU1029332142	1,82%	6
E - EUR	LU0826405259	2,57%	6	E - EUR	LU1029327738	2,56%	6
E - USD	LU0826405416	2,57%	6	E - USD	LU1029328207	2,56%	6
HB - EUR	LU0826405929	1,84%	6	HB - EUR	LU1029332811	1,82%	6

#### Nordea 1, SICAV

562, rue de Neudorf  
P.O. Box 782  
L-2017 Luxembourg  
Tel + 352 27 86 51 00  
Fax + 352 27 86 50 11  
nordefunds@nordea.com  
[nordea.lu](http://nordea.lu)