

KENNISGEVING VAN FUSIE AAN DE AANDEELHOUDERS VAN

Nordea 2 – US Corporate ESG Bond Fund

Hierbij delen wij u mee dat de raad van bestuur van Nordea 2, SICAV en Nordea 1, SICAV (de "**Raad van Bestuur**") heeft besloten dat Nordea 2 – US Corporate ESG Bond Fund (het "**Over te nemen Fonds**") zal opgaan in Nordea 1 – US Corporate Stars Bond 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 november 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 29 oktober 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. Het Over te nemen Fonds hanteert momenteel een aanvullende screening op basis van criteria op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur (ESG) om specifieke sectoren of bedrijven uit te sluiten.
- 1.2. De Fusie zou dit profiel verder uitbouwen: het zou aandeelhouders van het Over te nemen Fonds blootstelling bieden aan een beleggingsstrategie waarbij het beheer zich oriënteert aan het STARS-beleggingsbeleid van Nordea Asset Management.
- 1.3. Met de Fusie wordt het streven naar financieel rendement aangevuld met de STARS-beleggingsstrategie, waardoor aandeelhouders verantwoordelijke oplossingen aangeboden krijgen met een gematigd risiconiveau en gematigde volatiliteit.
- 1.4. De Fusie maakt de Fondsen naar verwachting commercieel aantrekkelijker: de voordelen van de STARS-beleggingsstrategie blijven behouden en tegelijkertijd worden er meer beleggingskansen voor bestaande en toekomstige aandeelhouders gecreëerd.

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 ("SRRRI", Synthetic Risk and Reward Indicator).

Over te nemen Fonds				Overnemend Fonds *			
Aandelenklasse	ISIN	Lopende kosten	SRRRI	Aandelenklasse	ISIN	Lopende kosten	SRRRI
BC - DKK	LU1933825843	0,75	4	BC - DKK	LU1933825843	0,76	4
BC - EUR	LU1933825769	0,75	4	BC - EUR	LU1933825769	0,76	4
BC - USD	LU1933825686	0,75	4	BC - USD	LU1933825686	0,76	4
BI - EUR	LU1933824440	0,55	4	BI - EUR	LU1933824440	0,55	4
BI - USD	LU1933824366	0,55	4	BI - USD	LU1933824366	0,55	4
BP - EUR	LU1933824101	1	4	BP - EUR	LU1933824101	1,01	4
BP - USD	LU1933824283	1	4	BP - USD	LU1933824283	1,01	4
HAF - SEK	LU2232157425	0,6	4	HAF - SEK	LU2232157425	0,59	4

HB - EUR	LU193382533 0	1,01	4	HB - EUR	LU19338253 30	1,01	4
HB - NOK	LU193382550 4	0,98	4	HB - NOK	LU19338255 04	1,01	4
HB - SEK	LU193382541 3	0,99	4	HB - SEK	LU19338254 13	1,01	4
HBF - EUR	LU219494238 4	0,6	4	HBF - EUR	LU21949423 84	0,59	4
HBF - NOK	LU223215734 2	0,6	4	HBF - NOK	LU22321573 42	0,59	4
HBF - SEK	LU219494246 7	0,6	4	HBF - SEK	LU21949424 67	0,59	4
HBI - EUR	LU193382509 0	0,57	4	HBI - EUR	LU19338250 90	0,55	4
HBI - NOK	LU193382525 6	0,55	4	HBI - NOK	LU19338252 56	0,55	4
HX - NOK	LU230657505 6	0,05	4	HX - NOK	LU23065750 56	0,05	4
HY - EUR	LU195456585 6	0,06	4	HY - EUR	LU19545658 56	0,05	4
X - EUR	LU193478409 8	0,05	4	X - EUR	LU19347840 98	0,05	4
X - USD	LU193478425 4	0,05	4	X - USD	LU19347842 54	0,05	4

*De lopende kosten van het Overnemende Fonds zijn schattingen. Mogelijk vallen de lopende kosten van sommige aandelenklassen hoger uit dan hierboven weergegeven.

- 2.3. De Fondsen worden hoofdzakelijk als vergelijkbaar beschouwd doordat ze dezelfde beleggingsdoelstelling hanteren en beide een risicoscore ("SRRI", Synthetic Risk and Reward Indicator) van 4 hebben. De Fondsen beleggen beide in Amerikaanse bedrijfsobligaties en ten minste twee derde van hun totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika.
- 2.4. 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.
- 2.5. De Fondsen worden beide beheerd door MacKay Shields LLC en de basisvaluta is de USD.
- 2.6. De Fondsen hanteren beide basiswaarborgen op ESG-gebied en promoten ESG-kenmerken in de zin van Artikel 8 van de SFDR.
- 2.7. 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

Het Over te nemen Fonds zal opgaan in een leeg Overnemend Fonds dat speciaal voor de Fusie wordt geïntroduceerd. Hierdoor blijft de Fusie voor alle bestaande aandeelhouders van het Overnemende Fonds geheel zonder gevolgen.

4. Verwachte gevolgen voor de portefeuille

De activa die van het Over te nemen Fonds naar het Overnemende Fonds zullen worden overgeheveld, voldoen grotendeels al aan het beleggingsbeleid van het Overnemende Fonds, hoewel we kleine aanpassingen aan de portefeuilleposities niet kunnen uitsluiten. Mogelijke risico's op verwatering van het rendement van het Over te nemen Fonds zullen waarschijnlijk beperkt blijven.

5. Opschorten van de handel

- 5.1. Het is tot en met 29 oktober 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 Nordea 2, SICAV dat niet bij de Fusie betrokken is. Vanaf 15.30 uur (MET) op 29 oktober 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. Het recht 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 Nordea 2, SICAV en de Beheermaatschappij.

6. Waardering en ruilverhouding

- 6.1. Op de werkdag voorafgaand aan de Ingangsdatum berekent de beheermaatschappij (de "Beheermaatschappij") de intrinsieke waarde per aandelenklasse van het Over te nemen Fonds die als introductieprijs voor het Overnemende Fonds zal dienen.
- 6.2. Voor het vaststellen van de waarde van de activa en passiva van het Over te nemen Fonds en de intrinsieke waarde per aandelenklasse van het Over te nemen Fonds gelden de regels voor het berekenen van de intrinsieke waarde, zoals die zijn vastgelegd in de statuten en het prospectus van het Over te nemen Fonds, in de hoofdstukken 'Waardering van activa' en 'Hoe wij de intrinsieke waarde berekenen'.
- 6.3. Op basis van een ruilverhouding van één aandeel van het Over te nemen Fonds voor één aandeel van het Overnemende Fonds wordt bepaald hoe veel nieuwe aandelen in het Overnemende Fonds aan iedere aandeelhouder worden uitgegeven.
- 6.4. De betreffende aandelen van het Over te nemen Fonds zullen vervolgens worden ingetrokken.
- 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. Er worden geen kosten in rekening gebracht voor de uitgifte van nieuwe aandelen in het overnemende fonds in ruil voor aandelen van het over te nemen fonds.
- 6.7. 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 en op verzoek op de statutaire zetel van Nordea 2, SICAV.
- 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 Nordea 2, SICAV.

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 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 of 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
29 september 2021

Nordea 2, 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

Registre de Commerce Luxembourg No B 205880, Registered office: 562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

Hoofdkenmerken van het Over te nemen Fonds en het Overnemende Fonds

Het Over te nemen Fonds	Het Overnemende Fonds
<p>Doelstelling De doelstelling van het Over te nemen Fonds is de aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn te bieden.</p>	<p>Doelstelling De doelstelling van het Overnemende Fonds is de aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn te bieden.</p>
<p>Beleggingsbeleid Het Over te nemen Fonds belegt voornamelijk in Amerikaanse bedrijfsobligaties. Meer bepaald belegt het Over te nemen Fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika. Het Over te nemen Fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met een langetermijnrating van AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan BBB-/Baa3, of een gelijkwaardige langetermijnrating. Het over te nemen fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa: • door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20% Het Over te nemen Fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.</p>	<p>Beleggingsbeleid Het Overnemende Fonds belegt voornamelijk in Amerikaanse bedrijfsobligaties. Meer bepaald belegt het Overnemende Fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika. Het Overnemende Fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met een langetermijnrating van AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan BBB-/Baa3, of een gelijkwaardige langetermijnrating. Het Overnemende Fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van het totale activa: • door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20% Het Overnemende Fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.</p>
<p>Benchmark Bloomberg Barclays US Credit Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het Over te nemen Fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.</p>	<p>Benchmark Bloomberg Barclays US Credit Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het Over te nemen Fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.</p>
<p>Derivaten en technieken Het Over te nemen 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>Derivaten en technieken 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>Geschiktheid Het Over te nemen Fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.</p> <p>Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het Over te nemen Fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen. Het Over te nemen Fonds kan interessant zijn voor beleggers die:</p> <ul style="list-style-type: none"> • inkomsten en kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak 	<p>Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.</p> <p>Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen. Het Overnemende Fonds kan interessant zijn voor beleggers die:</p>

<ul style="list-style-type: none"> • blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen 	<ul style="list-style-type: none"> • inkomsten en kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak • blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen
<p>In overweging te nemen risico's</p> <ul style="list-style-type: none"> • ABS/MBS • Krediet • Valuta • Derivaten • Rente • Hefboomwerking • Vervroegde aflossing en looptijdverlenging <p>SRRI: Zie hoofdstuk 3.1 voor meer informatie.</p>	<p>In overweging te nemen risico's</p> <ul style="list-style-type: none"> • ABS/MBS • Krediet • Derivaten • Afdekking • Rente • Vervroegde aflossing en looptijdverlenging <p>SRRI: Zie hoofdstuk 3.1 voor meer informatie.</p>
<p>Berekening wereldwijde blootstelling: Aangegane verbintenissen.</p>	<p>Berekening wereldwijde blootstelling: Aangegane verbintenissen.</p>
<p>Beleggingsbeheerder: Nordea Investment Management AB.</p>	<p>Beleggingsbeheerder: Nordea Investment Management AB.</p>
<p>Subbeleggingsbeheerder: MacKay Shields LLC.</p>	<p>Subbeleggingsbeheerder: : MacKay Shields LLC.</p>
<p>SFDR-classificatie: Het Over te nemen Fonds hanteert basiswaarborgen op ESG-gebied (zie Basiswaarborgen op ESG-gebied die voor alle fondsen gelden in het Beleid inzake verantwoord beleggen) en promoot ESG-kenmerken in de zin van Artikel 8 van de SFDR. ESG-kenmerken Het Over te nemen Fonds belegt in effecten van emittenten waaraan door een externe dataprovider een ESG-score is toegekend, die vervolgens door het beleggingsteam is beoordeeld. Op die manier wordt gegarandeerd dat het beleggingsuniversum uitsluitend bestaat uit effecten van emittenten met een ESG-score die boven de drempelwaarde voor het Fonds ligt. Het Over te nemen Fonds houdt zich aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs. Door tijdens het portefeuilleopbouwproces gebruik te maken van geavanceerde uitsluitingsfilters belegt het</p>	<p>SFDR-classificatie: Het Overnemende Fonds hanteert basiswaarborgen op ESG-gebied (zie Basiswaarborgen op ESG-gebied die voor alle fondsen gelden in het Beleid inzake verantwoord beleggen) en promoot ESG-kenmerken in de zin van Artikel 8 van de SFDR. ESG-kenmerken Het Overnemende Fonds belegt in bedrijven waaraan naar aanleiding van een analyse op basis van het bedrijfseigen ESG-model van NAM een score is toegekend. Op die manier wordt gegarandeerd dat het beleggingsuniversum uitsluitend bestaat uit effecten van bedrijven met een ESG-score die boven de drempelwaarde van het fonds ligt. Het Overnemende Fonds houdt zich aan het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs. Door tijdens het portefeuilleopbouwproces gebruik te maken van geavanceerde uitsluitingsfilters belegt het fonds slechts in beperkte mate in bedrijven en emittenten met een aanzienlijke blootstelling aan bepaalde activiteiten die schadelijk worden geacht voor het milieu</p>

fonds 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.

[Beleid inzake de evaluatie van het ondernemingsbestuur](#)

Als onderdeel van de financiële analyse wordt ook het bedrijfsbestuur onder de loep genomen. Bij deze beoordeling komen milieu- en maatschappelijke kwesties, de scheiding van verantwoordelijkheden, de doelstellingen van beheerscomités en de betrokkenheid van de emittent bij al zijn stakeholders aan bod.

[ESG-strategie](#)

In het kader van de beleggingsstrategie wordt er een initiële bedrijfseigen screening op basis van externe gegevens uitgevoerd om bedrijven uit te sluiten die niet in aanmerking komen voor het universum.

Emittenten die een aanzienlijk ESG-risico met zich meebrengen, worden van het beleggingsuniversum uitgesloten.

Het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs bepaalt limieten voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Bedrijven die deze limieten overschrijden en geen gedocumenteerde transitiestrategie hebben die aansluit bij het akkoord van Parijs, worden uitgesloten.

De inherente beperkingen van het beleggingsuniversum die voortvloeien uit de beleggingsstrategie worden regelmatig gemonitord en gecontroleerd.

[Beleid van NAM inzake verantwoord beleggen](#)

Het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM schrijft voor dat er niet belegd mag worden in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging van illegale wapens of kernwapens of in bedrijven die een bepaalde omzetrempel voor inkomsten uit kolenwinning overschrijden. Ter uitvoering van dit beleid worden er basiswaarborgen gehanteerd in de vorm van een op normen gebaseerde screening en een uitsluitingslijst, beide op NAM-niveau.

Naar aanleiding van regelmatige screenings onderneemt het Responsible Investment Committee van NAM passende maatregelen voor bedrijven die beschuldigd zijn van schendingen van het internationaal recht en internationale normen of betrokken zijn bij controverses op dat gebied. Als engagement-initiatieven mislukken of zinloos worden geacht, kunnen beleggingen in het bedrijf opgeschort worden of komt het bedrijf op de uitsluitingslijst terecht.

Het gedetailleerde Beleid inzake verantwoord

en/of de samenleving in het algemeen, waaronder tabaksbedrijven en fossiele-brandstofbedrijven.

[Beleid inzake de evaluatie van het ondernemingsbestuur](#)

Bij het beoordelen van potentiële beleggingen is er een belangrijke rol weggelegd voor de evaluatie van de kwaliteit van het ondernemingsbestuur. In die evaluatie, die onderdeel uitmaakt van het bedrijfseigen ESG-scoremodel van NAM, wordt het ondernemingsbestuur beoordeeld op basis van een maatstaf van wereldwijde *best practices*, waarbij wordt gekeken naar de afgelegde verantwoording, de mate waarin aandeel-/obligatiehoudersrechten gewaarborgd worden en de mate waarin er duurzame waarde voor de lange termijn wordt gecreëerd.

[ESG-strategie](#)

Het Overnemende Fonds belegt aan de hand van de Stars-beleggingsstrategie. Die strategie houdt onder meer in dat het bedrijfseigen ESG-model van NAM wordt ingezet om beleggingen te selecteren waarin de ESG-kenmerken van het fonds tot uiting komen.

De analyse bestaat uit een aangescherpte due-diligence-evaluatie van wezenlijke, voor het bedrijf relevante ESG-kwesties, waarin wordt nagegaan hoe bedrijven hun ESG-risico's beheren.

Het betreffende bedrijf krijgt naar aanleiding van de analyse een ESG-score van A, B of C. NAM hanteert voor het beleggingsuniversum van Stars-fondsen een ESG-drempelwaarde. Uitsluitend effecten met een interne ESG-score van A of B of een equivalente externe ESG-score komen in aanmerking voor het beleggingsuniversum van Stars-fondsen.

De ESG-scores worden regelmatig opnieuw beoordeeld. Elke schending van internationale normen of ernstige bedrijfsspecifieke gebeurtenissen zijn aanleiding voor een onmiddellijke herziening van de ESG-score.

Het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs bepaalt limieten voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Bedrijven die deze limieten overschrijden en geen gedocumenteerde transitiestrategie hebben die aansluit bij het akkoord van Parijs, worden uitgesloten.

De inherente beperkingen van het beleggingsuniversum die voortvloeien uit de beleggingsstrategie worden regelmatig gemonitord en gecontroleerd.

[Beleid van NAM inzake verantwoord beleggen](#)

Het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM schrijft voor dat er niet belegd mag worden in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging van illegale wapens of kernwapens of in bedrijven die boven een bepaalde omzetrempel voor inkomsten uit kolenwinning uitkomen. Ter uitvoering van dit beleid worden er

beleggen en de Uitsluitingslijst van bedrijven zijn in te zien op nordea.lu.

[De implementatie van de ESG-strategie](#)

Ten minste 95% van de rechtstreekse beleggingen van het Over te nemen Fonds moeten een ESG-score hebben. In afwachting van een formele score kan er op basis van een voorlopige interne evaluatie van

het ESG-profiel belegd worden in emittenten waaraan op het moment van uitgifte nog geen ESG-score is toegekend.

De op het akkoord van Parijs afgestemde fossiele-brandstoffscreening en andere uitsluitingsfilters gelden voor alle rechtstreekse beleggingen van het fonds.

Het Over te nemen Fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Derivaten en technieken'. Op dergelijke posities passen we de ESG-criteria niet toe.

[Integratie van duurzaamheidsrisico's](#)

Bij de samenstelling van nieuwe portefeuilles en het toezicht op bestaande portefeuilles krijgen duurzaamheidsrisico's een plaats naast conventionele financiële kerncijfers, zoals risico- en waarderingsmaatstaven.

Uitsluitingen van bepaalde sectoren en/of financiële instrumenten uit het universum waarin kan worden belegd, zullen naar verwachting het duurzaamheidsrisico van het fonds verminderen. Dergelijke uitsluitingen kunnen daarentegen het concentratierisico van het fonds verhogen, wat op zichzelf zou kunnen leiden tot meer volatiliteit en een groter risico op verlies.

Zie Integratie van duurzaamheidsrisico's voor alle fondsen.

[Meer fondsspecifieke informatie](#)

Op nordea.lu vindt u meer fondsspecifieke informatie.

[Benchmark en aansluiting op het duurzaamheidsprofiel van het fonds](#)

Het Over te nemen Fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de ESG-kenmerken van het fonds. Nadere informatie vindt u in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid'.

basiswaarborgen ingezet in de vorm van een op normen gebaseerde screening en een uitsluitingslijst, beide op NAM-niveau.

Naar aanleiding van regelmatige screenings onderneemt het Responsible Investment Committee van NAM passende maatregelen voor bedrijven die beschuldigd zijn van schendingen van het internationaal recht en internationale normen of betrokken zijn bij controverses op dat gebied. Als engagement-initiatieven mislukken of zinloos worden geacht, kunnen beleggingen in het bedrijf opgeschort worden of komt het bedrijf op de uitsluitingslijst terecht.

Het gedetailleerde Beleid inzake verantwoord beleggen en de Uitsluitingslijst van bedrijven zijn in te zien op nordea.lu.

[De implementatie van de ESG-strategie](#)

Rechtstreekse beleggingen moeten voldoen aan de ESG-drempelwaarde die voor Stars-fondsen geldt.

De op de Overeenkomst van Parijs afgestemde fossiele-brandstoffscreening en andere uitsluitingsfilters gelden voor alle rechtstreekse beleggingen van het fonds.

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Derivaten en technieken'. Op dergelijke posities passen we de niet-financiële criteria niet toe.

Indien er onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om een potentiële belegging aan een ESG-analyse te onderwerpen, kan die belegging niet in het beleggingsuniversum van het fonds worden opgenomen. NAM onderwerpt externe gegevensaanbieders aan rigoureuze due-diligence-analyses om de toegepaste methoden en de kwaliteit van de gegevens te toetsen.

Aangezien de regelgeving en normen omtrent niet-financiële verslaggeving zich continu ontwikkelen, blijft het een uitdaging om de kwaliteit, dekking en de toegankelijkheid van gegevens te garanderen – voornamelijk voor kleinere bedrijven en minder ontwikkelde markten.

[Integratie van duurzaamheidsrisico's](#)

Ter aanvulling op de procedure voor de integratie van duurzaamheidsrisico die voor alle fondsen geldt, worden alle financiële instrumenten in de portefeuille aan een aangescherpte ESG-analyse onderworpen. De resultaten daarvan worden meegenomen in de samenstelling van nieuwe portefeuilles en het toezicht op bestaande portefeuilles, naast conventionele financiële kerncijfers, zoals risico- en waarderingsmaatstaven. Uitsluitingen van bepaalde sectoren en/of financiële instrumenten uit het universum waarin kan worden belegd, zullen naar verwachting het duurzaamheidsrisico van het fonds verminderen. Het duurzaamheidsrisicoprofiel van het fonds wordt daarnaast aangevuld met een specifieke, bedrijfseigen ESG-analyse. Dergelijke uitsluitingen kunnen daarentegen het concentratierisico van het fonds

	<p>verhogen, wat op zichzelf zou kunnen leiden tot meer volatiliteit en een groter risico op verlies.</p> <p>Meer fondsspecifieke informatie</p> <p>Op nordea.lu vindt u meer fondsspecifieke informatie.</p> <p>Benchmark en aansluiting op het duurzaamheidsprofiel van het fonds</p> <p>Het Overnemende Fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de milieu- en maatschappelijke kenmerken van het fonds. Nadere informatie vindt u in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid'.</p>
Basisvaluta: USD	Basisvaluta: USD
<p>Vergoedingen ten laste van het over te nemen fonds</p> <p>Het Over te nemen Fonds zal de volgende vergoedingen betalen:</p> <p>Beheerloon (maximum)</p> <p>Het beheerloon dat het Over te nemen Fonds uit eigen middelen aan de Beheermaatschappij verschuldigd is, bedraagt maximaal:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ maximaal 0,35% voor aandelenklasse I ➤ maximaal 0,70% voor P, E en Q ➤ maximaal 0,45% voor C en F ➤ berekend op het moment dat het toegepast wordt voor aandelenklassen D, Z en R ➤ Niets voor aandelenklassen X en Y <p>Operationele kosten (maximum)</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 0,40% voor aandelenklassen I, X, Y, P, E, Q, C en F ➤ Berekend op het moment dat het toegepast wordt voor aandelenklassen D en Z ➤ Niets voor aandelenklasse R <p>Prestatievergoeding</p> <p>Geen</p> <p>Distributievergoeding</p> <p>0,75% voor E-aandelen</p> <p>In- en uitstapkosten:</p> <p>Instapkosten:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 3,00% voor C, P en Q • Geen voor S, D, E, F, I, X, Y, Z en R <p>Uitstapkosten: Geen</p> <p>Lopende kosten: Zie hoofdstuk 3.1 voor meer</p>	<p>Vergoedingen ten laste van het Overnemende Fonds</p> <p>Het Overnemende Fonds zal de volgende vergoedingen betalen:</p> <p>Beheerloon (maximum)</p> <p>Het beheerloon dat het Overnemende Fonds uit eigen middelen aan de Beheermaatschappij verschuldigd is, bedraagt:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 0,35% voor I- en V-aandelen ➤ 0,70% voor P, E en Q ➤ 0,45% voor C en F ➤ 0,35% voor N-aandelen <p>Operationele kosten (maximum)</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 0,40% 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>Prestatievergoeding</p> <p>Geen</p> <p>Distributievergoeding</p> <p>0,75% voor E-aandelen</p> <p>In- en uitstapkosten:</p> <p>Instapkosten:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 3,00% voor C, N, P, Q en S • Geen voor D, E, F, I, V, X, Y en Z <p>Uitstapkosten: Geen</p> <p>Lopende kosten: Zie hoofdstuk 3.1 voor meer</p>

informatie.

informatie.

Nordea 2, 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

Registre de Commerce Luxembourg No B 205880, Registered office: 562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg