

MEDDELANDE OM SAMMANSLAGNING TILL ANDELSÄGARE I

Nordea 1 – Emerging Markets Small Cap Fund och Nordea 1 – Emerging Wealth Equity Fund

Vi vill informera om att styrelsen för Nordea 1, SICAV ("styrelsen") har beslutat att slå samman Nordea 1 – Emerging Markets Small Cap Fund (den "sammanslagna fonden") med Nordea 1 – Emerging Wealth Equity Fund (den "mottagande fonden") ("sammanslagningen").

I fortsättningen kallas den sammanslagna fonden och den mottagande fonden för "fonderna" och Nordea 1, SICAV för "bolaget".

Sammanslagningen träder i kraft den 27 augusti 2021 ("ikraftträdandedatumet").

På ikraftträdandedatumet ska samtliga tillgångar och skulder i den sammanslagna fonden överföras till den mottagande fonden. Som en följd av sammanslagningen upphör den sammanslagna fonden att existera, och upplöses därmed på ikraftträdandedatumet utan likvidation.

Andelsägare som godkänner de föreslagna ändringarna i detta meddelande behöver inte vidta några åtgärder.

Andelsägare som inte godkänner sammanslagningen har rätt att sälja eller byta sina andelar utan avgift i enlighet med den process för uttag och byten som beskrivs närmare i prospektet. Detta gäller från datumet för detta meddelande till den 18 augusti 2021 kl. 15.30 CET, enligt beskrivningen i avsnitt 5 nedan.

I detta meddelande beskrivs sammanslagningens konsekvenser som måste läsas noggrant.

Sammanslagningen kan påverka din skattesituation. Fondernas andelsägare bör rådfråga sina professionella rådgivare när det gäller juridiska, finansiella och skattemässiga konsekvenser av sammanslagningen enligt lagarna i länderna för deras nationalitet, hemvist, säte eller bildande.

1. Bakgrund till sammanslagningen

- 1.1. Den sammanslagna fonden bedöms ha begränsade tillväxtutsikter.
- 1.2. Genom sammanslagningen utökas den mottagande fondens förvaltade kapital och fondstorlek, vilket på längre sikt väntas attrahera ytterligare investerare. Mot den bakgrunden anser styrelsen att sammanslagningen är i linje med andelsägarnas bästa intresse.
- 1.3. Genom sammanslagningen kommer andelsägarna att gynnas av investeringar i en fond som främjar egenskaper kopplade till miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning ("ESG-investeringar") i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR").

2. Förväntade konsekvenser för andelsägare i den sammanslagna fonden

- 2.1. Genom sammanslagningen kommer alla tillgångar och skulder tillhörande den sammanslagna fonden att överlåtas till den mottagande fonden och per ikraftträdandedatumet upplöses den sammanslagna fonden utan likvidation.
- 2.2. Sammanslagningen är bindande för alla andelsägare som inte har utnyttjat sin rätt att sälja eller byta andelar enligt nedanstående villkor och tidsram. På ikraftträdandedatumet kommer andelsägare i den sammanslagna fonden som inte har utövat sin rätt att sälja eller byta sina andelar att bli andelsägare i den mottagande fonden och därigenom erhålla andelar i motsvarande andelsklass i den mottagande fonden med den årliga avgift och risk-/avkastningsindikator ("SRRRI") som anges nedan.

Sammanslagen fond				Mottagande fond			
Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	SRRRI	Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	SRRRI
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. I enlighet med avsnitt 6 kommer andelsvärdet per andel i den sammanslagna fonden inte nödvändigtvis vara detsamma som andelsvärdet per andel i den mottagande fonden. Detta innebär att även om det totala värdet på andelsägarnas innehav förblir detsamma kan andelsägare i den sammanslagna fonden erhålla ett annat antal nya andelar i den mottagande fonden än det antal andelar de hade i den sammanslagna fonden.

- 2.4. Sammanslagningen kommer att genomföras genom en överlåtelse av likvida medel och kan därför medföra en utspädning av resultatet för den sammanslagna fondens portfölj. Närmare upplysningar finns i avsnitt 4.
- 2.5. Fonderna har betydande likheter, såsom samma investeringsmål, och deras risk-/avkastningsindikator ("SRRI") är 6. Dessutom investerar båda fonderna främst i aktier i företag på tillväxtmarknader.
- 2.6. Förfaranden som rör bland annat handel, insättning, uttag, byte och överföring av andelar och aktier samt metoden för att beräkna andelsvärdet är desamma i den sammanslagna fonden som i den mottagande fonden.
- 2.7. Den sammanslagna fonden investerar främst i småbolag medan den mottagande fonden huvudsakligen investerar i storbolag.
- 2.8. Den sammanslagna fonden förvaltas av TimesSquare Capital Management LLC. och den mottagande fonden av GW&K Investment Management LLC.
- 2.9. Basvalutan för den sammanslagna fonden är USD och basvalutan för den mottagande fonden EUR. För andelsägarna i den sammanslagna fonden innebär det att exponeringen mot valutarisk ändras från USD till EUR. Enligt bilagan i avsnitt 2.2 ovan kommer andelsägare i den sammanslagna fonden som innehar USD-noterade andelsklasser i den sammanslagna fonden att bli andelsägare i osäkrade USD-andelsklasser i den mottagande fonden och därmed exponeras för valutarisk mellan EUR och USD. Andelsägare i den sammanslagna fonden som innehar EUR-noterade andelsklasser kommer att bli andelsägare i EUR-andelsklasser i den mottagande fonden och därmed inte längre exponeras mot valutarisk mellan EUR och USD. Andelsägare i den sammanslagna fonden som innehar andelsklasser i SEK kommer inte längre vara exponerade mot valutarisken mellan USD och SEK utan i stället exponeras mot valutarisken mellan EUR och SEK.
- 2.10. Den sammanslagna fonden tillämpar grundläggande hållbarhetssäkring i linje med artikel 6 i SFDR, medan den mottagande fonden förutom sådan grundläggande hållbarhetssäkring även främjar hållbarhetsinvesteringar i linje med artikel 8 i SFDR, som även nämns i avsnitt 1.3 ovan.
- 2.11. De största likheterna och skillnaderna mellan den sammanslagna fonden och den mottagande fonden beskrivs närmare i bilaga I till detta meddelande.

3. Förväntade konsekvenser för andelsägare i den mottagande fonden

- 3.1. Efter sammanslagningen kommer andelsägare i den mottagande fonden fortsätta att inneha samma andelar som tidigare och de rättigheter som hör till sådana andelar ändras inte. Sammanslagningen har ingen inverkan på den mottagande fondens avgiftsstruktur, och kommer inte innebära några ändringar när det gäller bolagets bolagsordning eller prospekt. Den kommer inte heller medföra några ändringar av den mottagande delfondens faktablad med basfakta för investerare ("KIID").
- 3.2. När sammanslagningen genomförts kommer den mottagande fondens totala andelsvärde att öka till följd av överlåtelsen av den sammanslagna fondens tillgångar och skulder.
- 3.3. Sammanslagningen kommer att genomföras genom en överlåtelse av likvida medel och kan därför medföra en utspädning av resultatet för den mottagande fonden. Närmare upplysningar finns i avsnitt 4.

4. Förväntad inverkan på portföljen

4.1. Innehaven i den sammanslagna fonden kommer att säljas och överlåtas som likvida medel till den mottagande fonden på ikraftträdandedatumet. Försäljningen av tillgångar före ikraftträdandedatumet kan påverka den sammanslagna fondens portfölj och resultat. Som en följd av detta kommer den sammanslagna fonden inte följa mål, placeringsinriktning och investeringsbegränsningar under de fem bankdagar som föregår ikraftträdandedatumet.

De likvida medel som väntas överlåtas från den sammanslagna fonden till den mottagande fonden ska investeras i enlighet med den mottagande fondens placeringsinriktning. När det gäller den mottagande fondens portfölj väntas ingen ombalansering ske varken före eller efter ikraftträdandedatumet.

5. Upphörande av handel

5.1. Andelar i den sammanslagna fonden kan köpas, säljas och bytas till andelar i samma eller en annan andelsklass i en annan av bolagets fonder som inte berörs av sammanslagningen till kl. 15.30 CET den 18 augusti 2021. På eller efter klockslaget 15.30 CET den 18 augusti 2021 upphör möjligheten att köpa, sälja och byta andelar i den sammanslagna fonden fram till ikraftträdandedatumet.

5.2. Andelsägare i den mottagande fonden kommer inte att påverkas av att möjligheten att köpa, sälja och byta andelar i den sammanslagna fonden upphör.

5.3. Andelar i båda fonderna kan säljas eller bytas kostnadsfritt från datumet för detta meddelande till kl. 15.30 CET den 18 augusti 2021. På eller efter klockslaget 15.30 CET den 18 augusti upphör möjligheten att utan avgift sälja eller byta andelar.

5.4. Möjligheten för andelsägare i båda fonderna att avgiftsfritt sälja eller byta andelar kan begränsas av eventuella transaktionsavgifter som tas ut av lokala förmedlare som är oberoende av bolaget och förvaltningsbolaget, Nordea Investment Funds S.A., ("förvaltningsbolaget").

6. Värdering och omräkningskurs

6.1. Den 26 augusti 2021 kommer förvaltningsbolaget att beräkna andelsvärdet per andelsklass och fastställa omräkningskursen.

6.2. För beräkningen av omräkningskursen och värdet på fondernas tillgångar och skulder gäller de bestämmelser för andelsvärdeberäkning som anges i bolagets bolagsordning och prospekt.

6.3. Antalet nya andelar i den mottagande fonden som ska emitteras till varje andelsägare beräknas utifrån den omräkningskurs som beräknas på grundval av andelsvärdet på andelarna i fonderna. Därefter annulleras andelarna i den sammanslagna fonden.

6.4. Omräkningskursen kommer att beräknas enligt följande:

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

6.5. Eventuella ackumulerade intäkter i den sammanslagna fonden kommer att inkluderas i den sammanslagna fondens slutgiltiga andelsvärde samt vägas in i andelsvärdet för aktuell andelsklass i den mottagande fonden efter ikraftträdandedatumet.

6.6. Ingen kontant betalning ska göras till andelsägare i utbyte mot andelarna.

7. Fler tillgängliga handlingar

7.1. Som andelsägare i den sammanslagna fonden bör du noggrant läsa faktablad och prospekt för den mottagande fonden innan du fattar beslut i fråga om sammanslagningen. Så snart de är tillgängliga kan prospektet och faktabladen erhållas utan kostnad via nordea.lu eller på begäran även från bolagets säte.

7.2. En kopia av revisionsberättelsen där de kriterier som antagits för värderingen av tillgångar och eventuella skulder, beräkningsmetod för omräkningskursen och själva omräkningskursen kan kostnadsfritt erhållas på begäran vid bolagets säte.

8. Kostnader för sammanslagningen

Kostnader för juridiska frågor, rådgivning eller administration i samband med förberedelser och genomförandet av sammanslagningen ska bäras av förvaltningsbolaget.

9. Skatt

Andelsägare i den sammanslagna fonden och den mottagande fonden bör rådgöra med sina skatterådgivare vad gäller de skattemässiga konsekvenserna av den planerade sammanslagningen.

10. Ytterligare information

Professionella och institutionella andelsägare som har eventuella frågor om sammanslagningen bör kontakta sina ordinarie professionella rådgivare eller förmedlare, eller den lokala kundtjänsten via nordea.lu eller nordeafunds@nordea.com. Privata investerare som har frågor om sammanslagningen bör kontakta sin ordinarie finansiella rådgivare.

Med vänlig hälsning,
På styrelsens vägnar
den 19 juli 2021

Bilaga I

Den sammanslagna och mottagande fondens viktigaste egenskaper

Den sammanslagna fonden	Den mottagande fonden
<p>Mål Den sammanslagna fondens mål är att uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.</p>	<p>Mål Den mottagande fondens mål är att uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.</p>
<p>Placeringsinriktning Den sammanslagna fonden investerar främst i aktier i små företag på tillväxtmarknader. Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75 % av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknader. Vid tiden för köpet ska företagen ha ett börsvärde mellan 100 miljoner och 5 miljarder USD.</p>	<p>Placeringsinriktning Den mottagande fonden investerar främst i aktier i företag världen över. Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75 % av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper. Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kinesiska A-aktier: 25%.
<p>Jämförelseindex MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Net Return).</p>	<p>Jämförelseindex MSCI Emerging Markets Index (Net Return).</p>
<p>Derivat och tekniker Fonden kan använda derivat och andra tekniker i säkringssyfte (minska riskerna), för en effektiv portföljförvaltning och för att skapa investeringsvinster.</p>	<p>Derivat och tekniker Fonden kan använda derivat och andra tekniker i säkringssyfte (minska riskerna), för en effektiv portföljförvaltning och för att skapa investeringsvinster.</p>
<p>Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.</p> <p>Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med fonden och avser behålla sin investering i minst 5 år. Fonden kan vara lämplig för investerare som</p> <ul style="list-style-type: none"> • är ute efter en god värdeutveckling • är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier 	<p>Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.</p> <p>Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med fonden och avser behålla sin investering i minst 5 år. Fonden kan vara lämplig för investerare som</p> <ul style="list-style-type: none"> • är ute efter en god värdeutveckling • vill ha en exponering mot globala aktiemarknader.
<p>Riskinformation</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valuta • Depåbevis • Derivat • Tillväxt- och gränsmarknader • Aktier • Värdepappershantering <p>Aktier i små och medelstora bolag</p> <ul style="list-style-type: none"> • Skatt 	<p>Riskinformation</p> <ul style="list-style-type: none"> • Landsrisk – Kina • Valuta • Depåbevis • Derivat • Tillväxt- och gränsmarknader • Aktier • Värdepappershantering • Skatt

<p>Beräkning av total exponering: Åtagandebaserad metod.</p>	<p>Beräkning av total exponering: Åtagandebaserad metod.</p>
<p>Fondförvaltare: Nordea Investment Management AB.</p>	<p>Fondförvaltare: Nordea Investment Management AB.</p>
<p>Extern förvaltare: TimesSquare Capital Management LLC.</p>	<p>Extern förvaltare: GW&K Investment Management LLC.</p>
<p>SFDR-klassificering: Fonden tillämpar grundläggande hållbarhetssäkring i linje med artikel 6 i SFDR. Detta innebär att normbaserad screening och uteslutningslistor används för fondens investeringar för att säkerställa att portföljen uppfyller en minimistandard för ESG. Närmare information finns i prospektet.</p>	<p>SFDR-klassificering: Fonden tillämpar grundläggande hållbarhetssäkring och främjar hållbarhetsegenskaper i linje med artikel 8 i SFDR. Detta betyder att screening används för att säkerställa att fondens underliggande investeringar konsekvent motsvarar de förväntade hållbarhetsegenskaperna. Dessutom tillämpas utökade uteslutningsfilter i samband med portföljsammansättningen i syfte att begränsa investeringar i företag och emittenter med en betydande exponering mot vissa aktiviteter som anses skadliga för miljön och/eller samhället i stort, däribland företag med koppling till tobak och fossila bränslen. Kvaliteten på bolagsstyrningen är en grundläggande del i bedömningen av en potentiell investering och speglar faktorer såsom ansvar, tillvaratagande av aktieägares/obligationsinnehavares rättigheter och ett hållbart värdeskapande på lång sikt. Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet (Paris-Aligned Fossil Fuel Policy (PAFF)). Närmare information finns i prospektet.</p>
<p>Basvaluta: USD</p>	<p>Basvaluta: EUR</p>
<p>Avgifter som tas ur den sammanslagna fonden</p> <p>Den sammanslagna fonden står för följande avgifter:</p> <p>Förvaltningsavgift (högst)</p> <p>Den förvaltningsavgift som den sammanslagna fonden betalar till förvaltningsbolaget är 0,95% för I- och V-andelsklasser, 1,60% för P-, Q-, E- och F-andelsklasser, 1,05% för C-andelsklasser och 0,95% för N-andelsklasser.</p> <p>Driftskostnader (högst)</p> <p>0,40% för P-, Q-, E-, C-, S-, F- och N-andelsklasser. 0,30% för D-, I- och V-andelsklasser. 0,25% för X- och Z-andelsklasser. 0,15% för Y-andelsklasser.</p> <p>Resultatbaserad ersättning</p> <p>Inga.</p> <p>Distributionsavgift</p> <p>0,75% för E-andelsklasser</p>	<p>Avgifter som tas ur den mottagande fonden</p> <p>Den mottagande fonden står för följande avgifter:</p> <p>Förvaltningsavgift (högst)</p> <p>Den förvaltningsavgift som den mottagande fonden betalar till förvaltningsbolaget är: 0,85% för I- och V-andelar. 1,50% för P-, Q- och E-andelar. 0,95% för C- och F-andelar. 0,85% för N-andelar.</p> <p>Driftskostnader (högst)</p> <p>0,30% för P-, Q-, E-, C-, S-, F- och N-andelsklasser. 0,25% för D-, I- och V-andelsklasser. 0,20% för X- och Z-andelsklasser. 0,10% för Y-andelsklasser.</p> <p>Resultatbaserad ersättning</p> <p>Inga.</p> <p>Distributionsavgift</p> <p>0,75% för E-andelsklasser</p>

Insättnings- och uttagsavgifter

Insättningsavgift: Inga.
Uttagsavgift: Inga.

Årlig avgift och SRRI

Insättnings- och uttagsavgifter

Insättningsavgift: Inga.
Uttagsavgift: Inga.

Årlig avgift och SRRI

Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	SRRI	Andelsklass	ISIN	Årliga avgifter	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