

ILMOITUS SULAUTUMISESTA SEURAAVIEN ALARAHASTOJEN OSUUDENOMISTAJILLE:

Nordea 1 – Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Hyvä osuudenomistaja,

Tiedotamme täten, että Nordea 1, SICAV- ja Nordea 2, SICAV -yhtiöiden hallitukset (jäljempänä ”hallitukset”) ovat päättäneet sulauttaa **Nordea 1 – Emerging Market Hard Currency Bond Fund** -rahaston (”sulautuva rahasto”) **Nordea 2, SICAV – Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund** -rahastoon (”vastaanottava rahasto”). Tähän toimenpiteeseen viitataan jäljempänä termillä ”sulautuminen”.

Sulautuvaan rahastoon ja vastaanottavaan rahastoon viitataan jäljempänä yhteisesti termillä **rahastot**.

Sulautuminen tulee voimaan **11. syyskuuta 2019** (”voimaantulopäivä”).

Sulautuvan rahaston kaikki varat ja velat siirretään voimaantulopäivänä vastaanottavaan rahastoon. Sulautumisen seurauksena sulautuva rahasto lakkaa olemasta, ja se puretaan voimaantulopäivänä ilman selvitystilaa.

Osuudenomistajien, jotka hyväksyvät tässä ilmoituksessa ehdotetut muutokset, ei tarvitse tehdä mitään.

Osuudenomistajilla, jotka eivät hyväksy sulautumista, on oikeus vaatia osuuksiensa lunastusta tai niiden vaihtamista Nordea Investment Funds S.A.:n hallinnoiman sellaisen toisen rahaston saman tai toisen osuuslajin osakkeisiin, joka ei ole mukana sulautumisessa. Lunastuksesta tai vaihdosta ei peritä palkkiota, kuten jäljempänä on tarkemmin kuvattu (sijoitusten myynnistä syntyvien kulujen kattamiseen tarvittavat kulut saatetaan kuitenkin veloittaa). Vaihtoehdot on kuvattu Nordea 1, SICAV -yhtiön rahastoesitteessä.

Päätös on tehtävä viimeistään 2. syyskuuta 2019 ennen klo 15.30 (CET).

Tässä ilmoituksessa kuvataan sulautumisen seuraukset, ja siihen on perehdyttävä huolellisesti. **Sulautuminen voi vaikuttaa osuudenomistajan verotusasemaan. Rahastojen osuudenomistajia kehoitetaan pyytämään neuvoa ammattimaisilta neuvonantajilta siitä, millaisia lakiin, talouteen ja verotukseen liittyviä lakisääteisiä vaikutuksia sulautumisella on osuudenomistajan koti-, asuin- tai sijaintimaassa tai maassa, jossa hänellä on yritys.**

Termejä, joita ei ole tässä erikseen määritelty, käytetään samassa merkityksessä kuin Nordea 1, SICAV -yhtiön ja Nordea 2, SICAV -yhtiön rahastoesitteessä.

I. Sulautumisen syy ja vaikutukset

1. Perustelu

Sulautuminen toteutetaan rahastojen toiminnan ja hallinnoinnin taloudellisen tehokkuuden parantamiseksi. Sulautumisessa enhanced-strategiaa käyttävät rahastot, kuten sulautuva rahasto (joka on osa Nordea 1, SICAV -yhtiötä), keskitetään yhden sateenvarjorakenteen (Nordea 2, SICAV) alle. Samalla niiden tuotekuvat yhtenäistyvät, kun rahastonimeen sisältyy sana ”enhanced”. Enhanced-tuoteperheen – johon vastaanottava rahasto tulee kuulumaan – toiminta tehostuu, ja hallinnointi saa etuja siitä, että kaikki strategiat toimivat saman juridisen henkilön, eli Nordea 2, SICAV -yhtiön, sisällä.

2. Samankaltaisuudet

Sekä Nordea 1, SICAV -yhtiö että Nordea 2, SICAV -yhtiö ovat Luxemburgin vuoden 2010 lain I osan mukaisesti perustettuja yrityksiä, joten sulautuvan rahaston osuudenomistajat omistavat jatkossakin säännellyn, direktiivin 2009/65/EY mukaisen siirtokelpoisiin arvopapereihin sijoittavan yhteissijoitusyrityksen (UCITS-rahasto) osuuksia ja heidän turvanaan ovat yleiset, tällaisia yhteissijoitusyrityksiä koskevat suojamekanismit. Näin ollen vastaanottavan rahaston osuudenomistajille myönnettävät oikeudet ovat hyvin samankaltaisia kuin sulautuvassa rahastossa.

Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston sijoitustavoitteet, -politiikat ja -strategiat ovat samankaltaisia ja johtavat samanlaisiin markkina-altistuksiin. Tämän vuoksi sulautuvan rahaston salkkua ei aiota uudelleenpainottaa sulautumisen vuoksi.

Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston sijoitusten hallinnointipalkkiot ovat identtiset.

Molempien rahastojen synteettinen riskiluokitus ("SRRI") on 4.

Molempien rahastojen perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.

Vastaanottavan rahaston kokonaisriskin arviointimenetelmä on sama kuin sulautuvalla rahastolla.

Molempien rahastojen salkunhoidosta vastaa Nordea Investment Management AB.

Molemmat rahastot soveltuvat sijoittajille, joiden sijoitushorisontti on vähintään 5 vuotta.

3. Tärkeimmät erot

Sulautumisen ansiosta sulautuvan rahaston osuudenomistajat saavat etua vastaanottavan rahaston matalammasta kokonaiskulutasosta, vaikka sen sijoitusstrategia on samanlainen kuin sulautuvalla rahastolla.

Vastaanottava rahasto saa sijoittaa suoraan kiinalaisiin velkasitoumuksiin Kiinan Interbank-joukkolainamarkkinoiden (CIBM) tai Bond Connect -joukkovelkakirjakäytävän kautta, joten sijoituksiin tulee lisänä Kiinaan liittyvä riski.

Sekä sulautuvan että vastaanottavan rahaston sijoitustavoitteista ja -politiikasta kerrotaan tarkemmin liitteessä I.

4. Mahdolliset edut

Sulautumisen tarkoituksena on saavuttaa jatkossa suuremman rahastokoon tuomia, halvempien yleisten palkkioiden tarjoamia hyötyjä ja on odotettavaa, että nämä mittakaavaedut ovat sijoittajien kannalta houkuttelevia pitkällä aikavälillä.

5. Sulautumisen vaikutukset

Sulautumisen vaikutus sulautuvan rahaston osuudenomistajiin

Jotta sulautuminen voidaan toteuttaa tehokkaasti, sulautuvan rahaston kaupankäynti keskeytetään 2. syyskuuta 2019 klo 15.30 (CET), eikä uusia merkintöjä tai vaihtoja sulautuvaan rahastoon enää oteta vastaan. Sulautuminen on sitova kaikille niille sulautuvan rahaston osuudenomistajille, jotka eivät ole käyttäneet oikeuttaan lunastaa tai vaihtaa osuutensa jaksolla, joka alkaa tämän tiedotteen julkaisuhetkestä ja päättyy 2. syyskuuta 2019 klo 15.30 (CET). Tällaiset toimeksiannot toteutetaan jakson aikana ilman palkkioita, lukuun ottamatta sulautuvan rahaston pidättämiä, sijoitusten myynnistä syntyvien kulujen kattamiseen tarvittavia maksuja.

Sulautuvan rahaston viimeinen nettovarallisuusarvo lasketaan 10. syyskuuta 2019.

Niistä sulautuvan rahaston osuudenomistajista, jotka eivät ole käyttäneet oikeuttaan lunastaa tai vaihtaa osuuksiaan veloitusketta, tulee voimaantulopäivänä vastaanottavan rahaston osuudenomistajia, ja heidän osuutensa vaihdetaan automaattisesti vastaanottavan rahaston vastaaviin osuuksiin seuraavan taulukon mukaisesti.

Nordea 1 – Emerging Market Hard Currency Bond Fund			Nordea 2, SICAV – Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund		
Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut	Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut*
BI-EUR	LU1160615974	0,73 %	BI-EUR	LU1160615974	0,57 %
BI-USD	LU1160616436	0,73 %	BI-USD	LU1160616436	0,57 %
BP-EUR	LU1160617913	1,26 %	BP-EUR	LU1160617913	1,01 %
BP-USD	LU1160618309	1,26 %	BP-USD	LU1160618309	1,01 %
E-EUR	LU1160615206	2,01 %	E-EUR	LU1160615206	1,76 %
E-USD	LU1160615545	2,01 %	E-USD	LU1160615545	1,76 %
HB-EUR	LU1160618721	1,26 %	HB-EUR	LU1160618721	1,01 %
HB-SEK	LU1160619026	1,26 %	HB-SEK	LU1160619026	1,01 %
HBC-EUR	LU1160614811	0,91 %	HBC-EUR	LU1160614811	0,71 %
HBI-DKK	LU1160616782	0,73 %	HBI-DKK	LU1160616782	0,57 %
HBI-EUR	LU1160616865	0,73 %	HBI-EUR	LU1160616865	0,57 %
HY-EUR	LU1725883521	0,09 %	HY-EUR	LU1725883521	0,06 %
HY-DKK	LU0994700200	0,09 %	HY-DKK	LU0994700200	0,06 %

* Vastaanottavan rahaston juoksevat kulut on laskettu samankaltaisten osuuslajien toteutuneiden juoksevien kulujen pohjalta.

Sulautumisen vaikutus vastaanottavaan rahastoon

Vastaanottava rahasto perustetaan voimaantulopäivänä sulautuvan rahaston vastaanottamisen yhteydessä eikä sillä ole osuudenomistajia ennen voimaantulopäivää, joten sulautumisella ei ole vaikutusta vastaanottavan rahaston osuudenomistajiin.

Sulautuvan rahaston osuuslajien ISIN-koodit siirtyvät samoin vastaanottavaan rahastoon, ja vastaanottava rahasto säilyttää sulautuvan rahaston hintakehityshistorian. Vastaanottavan rahaston **avaintietoesitteissä** esitetään sulautuvan rahaston aiempi kehitys.

Sulautumisen vaikutus rahastoihin

Muun muassa kaupankäyntiä sekä osuuksien merkintää, lunastusta, vaihtoa ja siirtoa koskevat menettelyt ja nettovarallisuusarvon laskentamenetelmä ovat samat sulautuvassa rahastossa ja vastaanottavassa rahastossa.

2. Varojen ja velkojen arvostuksessa käytettävät perusteet vaihtosuhteen laskennan ajankohtana

Hallinnointiyhtiö määrittelee vaihtosuhteen voimaantulopäivää edeltävänä pankkipäivänä.

Sulautuvan rahaston varat ja velat arvostetaan Nordea 1, SICAV -yhtiön yhtiöjärjestyksessä ja voimassa olevassa rahastoesitteessä esitettyjen periaatteiden mukaisesti.

3. Vaihtosuhteen laskentamenetelmä

Sulautuvan rahaston osuudenomistajille annetaan sama määrä vastaanottavan rahaston osuuksia. Niiden nettovarallisuusarvo lasketaan rahastoesitteen mukaisesti, ja sen tarkistaa yhtiöiden tilintarkastaja. Tämän jälkeen sulautuvan rahaston asianmukaiset osuudet peruutetaan.

PricewaterhouseCoopers, société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, on nimitetty riippumattomaksi tilintarkastajaksi, jonka vastuulla on laatia sulautumiseen liittyvä tilintarkastusraportti, jossa vahvistetaan vuoden 2010 lain 71 artiklan 1 kohdan a–c alakohdassa mainitut ehdot.

Vaihtosuhte lasketaan voimaantulopäivää edeltävänä pankkipäivänä 10. syyskuuta 2019 lasketun nettovarallisuusarvon pohjalta.

Osuudenomistajat eivät saa sulautumisen yhteydessä käteismaksua vastikkeeksi osuuksista.

4. Muut saatavilla olevat asiakirjat

Rahastojen osuudenomistajat voivat pyytää Nordea 1, SICAV -yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta veloitusetta seuraavat asiakirjat:

- kopio tilintarkastuskertomuksesta, jossa vahvistetaan varojen ja mahdollisten velkojen arvonmäärityksessä käytettävät kriteerit sekä vaihtosuhteen laskentamenetelmä ja itse vaihtosuhte
- Nordea 1, SICAV -yhtiön ja Nordea 2, SICAV -yhtiön rahastoesite, ja
- rahastojen avaintietoesitteet.

Sulautuvan rahaston osuudenomistajille korostetaan, että on erittäin tärkeää perehtyä vastaanottavan rahaston avaintietoesitteeseen ennen minkäänlaisen päätöksen tekemistä sulautumisen suhteen. Vastaanottavan rahaston avaintietoesite on saatavilla myös osoitteesta www.nordea.lu.

5. Sulautumisen kulut

Hallinnointiyhtiö vastaa kaikista juridisista ja hallinnollisista kuluista sekä neuvonantajien palkkioista, jotka syntyvät sulautumisen valmistelusta ja toteutuksesta.

6. Verotus

Osuudenomistajat voivat pyytää neuvoa omilta veroneuvojiltaan suunnitellun sulautumisen vaikutuksesta omaan verotukseensa.

7. Lisätietoa

Osuudenomistajat, joilla on kysyttävää edellä mainituista muutoksista, suositellaan ottamaan yhteyttä sijoitusneuvojaansa tai hallinnointiyhtiöön: Nordea Investment Funds S.A., asiakassuhdeosasto, puhelin +352 2786 5100

Ystävällisin terveisin

Hallituksen puolesta

26. heinäkuuta 2019

Liite I

Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston keskeiset ominaisuudet

<p>Sulautuva rahasto</p> <p>Nordea 1 – Emerging Market Hard Currency Bond Fund</p>	<p>Vastaanottava rahasto</p> <p>Nordea 2, SICAV – Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund</p>
<p>Sijoitustavoite ja -politiikka</p> <p>Rahaston tavoite on sijoittaa varovaisesti osuudenomistajan pääoma ja tarjota tuottoa, joka ylittää kehittyvien markkinoiden joukkolainamarkkinoiden keskimääräisen tuoton.</p>	<p>Sijoitustavoite ja -politiikka</p> <p>Rahaston tavoite on sijoittaa varovaisesti osuudenomistajan pääoma.</p> <p>Rahasto on hajautettu aktiivinen sijoitustuote, joka tavoittelee vaatimatonta, vertailuindeksin ylittävää tuottoa.</p>
<p>Sijoituskelpoiset varat</p> <p>Rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan (käteinen pois lukien) kehittyville markkinoille rekisteröityjen tai pääasiassa siellä liiketoimintaa harjoittavien yksityisten lainansaajien, valtiosidonnaisten laitosten ja julkisten viranomaisten liikkeeseen laskemiin velkasitoumuksiin ja luottoriskinvaihtosopimuksiin. Nämä arvopaperit noteerataan jonakin vakaana ja likvidinä valuuttana, kuten Yhdysvaltain dollareina tai euroina. Kehittyviin markkinoihin sisältyvät Latinalaisessa Amerikassa, Itä-Euroopassa, Aasiassa, Afrikassa tai Lähi-idässä olevat maat.</p> <p>Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % kokonaisvarallisuudestaan (käteinen pois lukien) omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin.</p> <p>Rahasto saattaa altistua muille valuutoille kuin perusvaluutalle sijoitusten ja/tai käteisomistusten kautta. Rahaston pääasiallinen valuuttariski liittyy sen perusvaluuttaan.</p>	<p>Sijoituskelpoiset varat</p> <p>Rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan (käteinen pois lukien) kehittyville markkinoille rekisteröityjen tai pääasiassa siellä liiketoimintaa harjoittavien yksityisten lainansaajien, valtiosidonnaisten laitosten ja julkisten viranomaisten liikkeeseen laskemiin velkasitoumuksiin ja luottoriskinvaihtosopimuksiin. Nämä arvopaperit noteerataan jonakin vakaana ja likvidinä valuuttana, kuten Yhdysvaltain dollareina tai euroina.</p> <p>Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % kokonaisvarallisuudestaan (käteinen pois lukien) omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin.</p> <p>Rahasto saa sijoittaa suoraan kiinalaisiin velkasitoumuksiin Kiinan Interbank-joukkolainamarkkinoiden (CIBM) tai Bond Connect -joukkovelkakirjakäytävän kautta.</p> <p>Rahasto saattaa altistua muille valuutoille kuin perusvaluutalle sijoitusten ja/tai käteisomistusten kautta. Tämän rahaston pääasiallinen valuuttariski liittyy sen perusvaluuttaan.</p>
<p>Indeksi</p> <p>Sulautuva rahasto käyttää JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified -indeksiä vain vertailutarkoituksiin.</p>	<p>Indeksi</p> <p>Vastaanottava rahasto käyttää JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified -indeksiä vain vertailutarkoituksiin.</p>

<p>Johdannaiset</p> <p>Rahasto voi käyttää johdannaisia tehostaakseen salkunhoitoa tai pienentääkseen riskejä ja/tai hankkiakseen lisöpääomaa tai lisätuloja.</p> <p>Johdannaisten käytöstä voi aiheutua kuluja ja riskejä.</p>	<p>Johdannaiset</p> <p>Rahasto voi käyttää johdannaisia tehostaakseen salkunhoitoa tai pienentääkseen riskejä ja/tai hankkiakseen lisöpääomaa tai lisätuloja.</p> <p>Johdannaisten käytöstä voi aiheutua kuluja ja riskejä.</p>
<p>Kohderyhmä</p> <p>Sijoittajat, jotka ymmärtävät rahaston riskit ja aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta. Rahasto saattaa olla houkutteleva vaihtoehto sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita sijoittamaan kehittyville joukkolainamarkkinoille.</p>	<p>Kohderyhmä</p> <p>Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa. Vastaanottava rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat valmiiksi hajautetun joukkolainasalkun.</p>
<p>Riskit</p> <p>Riski-tuotto-mittari mittaa sulautuvan rahaston osuuksien hintavaihteluiden riskiä viimeisten viiden vuoden volatiliteetin perusteella. Sulautuva rahasto kuuluu luokkaan 4. Se tarkoittaa, että sulautuvan rahaston osuuksien hankintaan liittyy keski-suuri hintavaihteluiden riski.</p>	<p>Riskit</p> <p>Riski-tuotto-mittari mittaa vastaanottavan rahaston osuuksien hintavaihteluiden riskiä viimeisten viiden vuoden volatiliteetin perusteella. Vastaanottava rahasto kuuluu luokkaan 4. Se tarkoittaa, että vastaanottavan rahaston osuuksien hankintaan liittyy keski-suuri hintavaihteluiden riski.</p>
<p>Erityisriskit</p> <p>Seuraavat riskit liittyvät olennaisesti UCITS-direktiivin mukaisiin rahastoihin, mutta synteettinen tunnusluku ei ota niitä huomioon riittäväällä tavalla ja ne voivat aiheuttaa lisämenetyksiä:</p> <ul style="list-style-type: none"> – vastapuoliriski – luottoriski – johdannaisriski – tapahtumariski – likviditeettiriski 	<p>Erityisriskit</p> <p>Seuraavat riskit liittyvät olennaisesti UCITS-direktiivin mukaisiin rahastoihin, mutta synteettinen tunnusluku ei ota niitä huomioon riittäväällä tavalla ja ne voivat aiheuttaa lisämenetyksiä:</p> <ul style="list-style-type: none"> – vastapuoliriski – luottoriski – johdannaisriski – tapahtumariski – likviditeettiriski – Kiinaan liittyvä riski
<p>Perusvaluutta</p> <p>USD</p>	<p>Perusvaluutta</p> <p>USD</p>

Sulautuvalta rahastolta perittävät palkkiot	Vastaanottavalta rahastolta perittävät palkkiot
<p>Sulautuva rahasto vastaa seuraavista palkkioista:</p> <ol style="list-style-type: none">Hallinnointipalkkio <p>Sulautuvan rahaston hallinnointiyhtiölle maksama hallinnointipalkkio on 0,90 % (P- ja E-osuudet), 0,60 % (C-osuudet) ja 0,50 % (I-osuudet). Y-osuuksista ei veloiteta hallinnointipalkkioita.</p>	<p>Vastaanottava rahasto vastaa seuraavista palkkioista:</p> <ol style="list-style-type: none">Hallinnointipalkkio <p>Vastaanottavan rahaston hallinnointiyhtiölle maksama hallinnointipalkkio on korkeintaan 0,90 % (P- ja E-osuudet), korkeintaan 0,60 % (C-osuudet) ja korkeintaan 0,50 % (I-osuudet). Y-osuuksista ei veloiteta hallinnointipalkkioita.</p>
<ol style="list-style-type: none">Tuottopalkkio <p>0</p>	<ol style="list-style-type: none">Tuottopalkkio <p>0</p>
<ol style="list-style-type: none">Säilytyspalkkio <p>Säilytysyhteisölle maksettava vuotuinen palkkio on enintään 0,125 % sulautuvan rahaston nettovarallisuusarvosta. Palkkioon lisätään soveltuvissa tilanteissa arvonlisävero. Säilytyspalkkion lisäksi säilytysyhteisöllä on oikeus periä säilytysyhteisölle tai muille pankeille ja rahoituslaitoksille Nordea 1, SICAV:n varojen säilytyksestä aiheutuneet kohtuulliset kulut.</p>	<ol style="list-style-type: none">Säilytyspalkkio <p>Säilytysyhteisölle maksettava vuotuinen palkkio on enintään 0,125 % vastaanottavan rahaston nettovarallisuusarvosta. Palkkioon lisätään soveltuvissa tilanteissa arvonlisävero. Säilytysyhteisöllä on oikeus periä säilytyspalkkion lisäksi säilytysyhteisölle tai muille pankeille ja rahoituslaitoksille Nordea 2, SICAV -yhtiön varojen säilytyksestä aiheutuvat kohtuulliset kulut.</p>
<ol style="list-style-type: none">Hallintopalkkio <p>Sulautuva rahasto maksaa hallintoasiamiehelle vuotuisen hallintopalkkion, joka on enintään 0,40 %. Palkkioon lisätään soveltuvissa tilanteissa arvonlisävero.</p>	<ol style="list-style-type: none">Hallintopalkkio <p>Vastaanottava rahasto maksaa hallintoasiamiehelle vuotuisen hallintopalkkion, joka on enintään 0,40 %. Palkkioon lisätään soveltuvissa tilanteissa arvonlisävero.</p>
<ol style="list-style-type: none">Merkintä- ja lunastuspalkkiot <p>Merkintäpalkkio: Enintään 3,00 %</p> <p>Lunastuspalkkio: Ei sovelleta</p>	<ol style="list-style-type: none">Merkintä- ja lunastuspalkkiot <p>Merkintäpalkkio: Enintään 3,00 %</p> <p>Lunastuspalkkio: Ei sovelleta</p>