

## ILMOITUS SULAUTUMISESTA SEURAAVIEN ALARAHASTOJEN OSUUDENOMISTAJILLE:

### Nordea 1 – Emerging Market Local Debt Fund

Hyvä osuudenomistaja,

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

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

Sulautuminen tulee voimaan **19. 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 1, SICAV -yhtiön 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 rahastoessitteessä.

#### **Päätös on tehtävä viimeistään 10. 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 rahastoessitteessä.

### **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 kokonaiskulutuksesta, vaikka sen sijoitusstrategia on samanlainen kuin sulautuvalla rahastolla.

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 10. 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 10. syyskuuta 2019 klo 15.29 (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 18. syyskuuta 2019.

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

Nordea 1 – Emerging Market Local Debt Fund			Nordea 2 – Emerging Market Local Debt Enhanced Fund		
Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut	Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut*
AI – SEK	LU0891675315	0,76 %	AI – SEK	LU0891675315	0,61 %
BI – DKK	LU0772931597	0,76 %	BI – DKK	LU0772931597	0,61 %
BI - EUR	LU0772931670	0,76 %	BI – EUR	LU0772931670	0,61 %
BI - USD	LU0772932132	0,76 %	BI – USD	LU0772932132	0,61 %
BP - EUR	LU0772932488	1,30 %	BP – EUR	LU0772932488	1,05 %
BP - USD	LU0772933023	1,30 %	BP – USD	LU0772933023	1,05 %
E - EUR	LU0772933296	2,05 %	E – EUR	LU0772933296	1,80 %
E - USD	LU0772933452	2,05 %	E – USD	LU0772933452	1,80 %
HB – NOK	LU0772933965	1,25 %	HB – NOK	LU0772933965	1,05 %
Y – EUR	LU0994702677	0,13 %	Y – EUR	LU0994702677	0,09 %

\* 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 sulautuviin rahastoihin**

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

## **II. Varojen ja velkojen arvostuksessa käytettävät perusteet vaihtosuhteiden laskennan ajankohtana**

Hallinnointiyhtiö määrittelee vaihtosuhteet voimaantulopäivää edeltävänä arvostuspäivänä.

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

## **III. Vaihtosuhteiden laskentamenetelmä**

Sulautuvan rahaston osuudenomistajille annetaan sama määrä vastaanottavan rahaston osuuksia. Niiden nettovarallisuusarvo lasketaan rahastoesitteen mukaisesti, ja sen tarkistaa Nordea 1, SICAV -yhtiön ja Nordea 2, SICAV -yhtiön 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 arvostuspäivänä 18. syyskuuta 2019 laskettujen nettovarallisuusarvojen pohjalta.

Osuudenomistajat eivät saa sulautumisen yhteydessä käteismaksua vastikkeeksi osuuksista.

## **IV. Muut saatavilla olevat asiakirjat**

Sulautuvien rahastojen osuudenomistajat voivat pyytää Nordea 1, SICAV -yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta veloituksetta seuraavat asiakirjat:

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

Sulautuvan rahaston osuudenomistajille korostetaan, että on erittäin tärkeää perehtyä vastaanottavan rahaston asianomaiseen avaintietoesitteeseen ennen minkäänlaisen päätöksen tekemistä sulautumisen suhteen. Vastaanottavan rahaston avaintietoesite on saatavilla myös osoitteesta [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).

## V. Sulautumisen kulut

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

## VI. Verotus

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

## VII. 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

9. elokuuta 2019

## Liite I – Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston keskeiset ominaisuudet

<p style="text-align: center;"><b>Sulautuva rahasto</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Nordea 1 – Emerging Market Local Debt Fund</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Vastaanottava rahasto</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Nordea 2 – Emerging Market Local Debt Enhanced Fund</b></p>
<p><b>Sijoitustavoite ja -politiikka</b></p> <p>Sulautuvan rahaston tavoite on sijoittaa varovaisesti osuudenomistajan pääoma ja tarjota tuottoa, joka ylittää kehittyvien markkinoiden joukkolainamarkkinoiden keskimääräisen tuoton.</p>	<p><b>Sijoitustavoite ja -politiikka</b></p> <p>Vastaanottavan rahaston tavoite on sijoittaa varovaisesti osuudenomistajan pääoma. Vastaanottava rahasto on hajautettu aktiivinen sijoitustuote, joka tavoittelee vaatimatonta, vertailuindeksin ylittävää tuottoa.</p>
<p><b>Sijoituskelpoiset varat</b></p> <p>Sulautuva rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan (käteinen pois lukien) kehittyville markkinoille rekisteröityjen tai pääasiassa siellä taloudellista toimintaa harjoittavien yksityisten lainansaajien tai julkisten viranomaisten ja valtiosidonnaisten laitosten liikkeeseen laskemiin velkasitoumuksiin. Nämä arvopaperit on noteerattu paikallisina valuuttoina. Kehittyviin markkinoihin sisältyvät Latinalaisessa Amerikassa, Itä-Euroopassa, Aasiassa, Afrikassa tai Lähi-idässä olevat maat.</p> <p>Sulautuva rahasto voi sijoittaa suoraan kiinalaisiin velkakirjoihin Kiinan Interbank-joukkolainamarkkinoiden (CIBM) tai Bond Connect -joukkovelkakirjakäytävän kautta. Sulautuva rahasto voi sijoittaa enintään 10 % kokonaisvarallisuudestaan (käteinen pois lukien) omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin.</p> <p>Sulautuva rahasto saattaa altistua muille valuutoille kuin perusvaluutalle sijoitusten ja/tai käteisomistusten kautta. Sulautuva rahasto saattaa altistua muille valuutoille kuin perusvaluutalle sijoitusten ja/tai käteisomistusten kautta. Tätä valuuttapositiona käytetään aktiivisesti sulautuvan rahaston sijoitusstrategiassa.</p>	<p><b>Sijoituskelpoiset varat</b></p> <p>Vastaanottava rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan (käteinen pois lukien) kehittyville markkinoille rekisteröityjen tai pääasiassa siellä taloudellista toimintaa harjoittavien yksityisten lainansaajien tai julkisten viranomaisten ja valtiosidonnaisten laitosten liikkeeseen laskemiin velkasitoumuksiin. Nämä arvopaperit on noteerattu paikallisina valuuttoina.</p> <p>Vastaanottava rahasto voi sijoittaa enintään 10 % kokonaisvarallisuudestaan (käteinen pois lukien) omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin.</p> <p>Vastaanottava rahasto saa sijoittaa suoraan kiinalaisiin velkasitoumuksiin Kiinan Interbank-joukkolainamarkkinoiden (CIBM) tai Bond Connect -joukkovelkakirjakäytävän kautta. Vastaanottava rahasto saattaa altistua muille valuutoille kuin perusvaluutalle sijoitusten ja/tai käteisomistusten kautta.</p> <p>Tätä valuuttapositiona käytetään aktiivisesti vastaanottavan rahaston sijoitusstrategiassa.</p>

<p><b>Indeksi</b> Rahasto käyttää JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified Index -indeksiä vain vertailutarkoituksiin.</p>	<p><b>Indeksi</b> Rahasto käyttää JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified Index -indeksiä vain vertailutarkoituksiin.</p>
<p><b>Johdannaiset</b></p> <p>Sulautuva rahasto voi käyttää johdannaisia tehostaakseen salkunhoitoa tai pienentääkseen riskejä ja/tai hankkiakseen lisäpääomaa tai lisätuloja. Johdannaisten käytöstä voi aiheutua kuluja ja riskejä.</p>	<p><b>Johdannaiset</b></p> <p>Vastaanottava rahasto voi käyttää johdannaisia tehostaakseen salkunhoitoa tai pienentääkseen riskejä ja/tai hankkiakseen lisäpääomaa tai lisätuloja. Johdannaisten käytöstä voi aiheutua kuluja ja riskejä.</p>
<p><b>Kohderyhmä</b></p> <p>Sulautuva rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.</p>	<p><b>Kohderyhmä</b></p> <p>Vastaanottava rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.</p>
<p><b>Riskit</b></p> <p>Riski-tuotto-mittari mittaa sulautuvan rahaston osuuksien hintavaihteluiden riskiä viimeisten viiden vuoden volatiliteetin perusteella. Sulautuva rahasto kuuluu luokkaan <b>4</b>. Se tarkoittaa, että sulautuvan rahaston osuuksien hankintaan liittyy keski-suuri hintavaihteluiden riski.</p>	<p><b>Riskit</b></p> <p>Riski-tuotto-mittari mittaa vastaanottavan rahaston osuuksien hintavaihteluiden riskiä viimeisten viiden vuoden volatiliteetin perusteella. Vastaanottava rahasto kuuluu luokkaan <b>4</b>. Se tarkoittaa, että vastaanottavan rahaston osuuksien hankintaan liittyy keski-suuri hintavaihteluiden riski.</p>
<p><b>Erityisriskit</b></p> <p>Seuraavat riskit liittyvät olennaisesti UCITS-direktiivin mukaisiin rahastoihin, mutta synteettinen tunnusluku ei ota niitä huomioon riittävällä tavalla ja ne voivat aiheuttaa lisämenetyksiä:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– vastapuoliriski</li> <li>– luottoriski</li> <li>– johdannaistriski</li> <li>– tapahtumariski</li> <li>– likviditeettiriski</li> <li>– Kiinaan liittyvä riski</li> </ul>	<p><b>Erityisriskit</b></p> <p>Seuraavat riskit liittyvät olennaisesti UCITS-direktiivin mukaisiin rahastoihin, mutta synteettinen tunnusluku ei ota niitä huomioon riittävällä tavalla ja ne voivat aiheuttaa lisämenetyksiä:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– vastapuoliriski</li> <li>– luottoriski</li> <li>– johdannaistriski</li> <li>– tapahtumariski</li> <li>– likviditeettiriski</li> <li>– Kiinaan liittyvä riski</li> </ul>

Perusvaluutta: USD	Perusvaluutta: USD
<p><b>Sulautuvalta rahastolta perittävät palkkiot</b></p> <p>Sulautuva rahasto vastaa seuraavista palkkioista:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 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> </li> <li>2. Tuottopalkkio: 0</li> <li>3. Säilytyspalkkio <p>Säilytysyhteisölle maksettava vuotuinen palkkio on enintään 0,125 % sulautuvan rahaston nettovarallisuusarvosta. Palkkioon lisätään soveltuviissa tilanteissa arvonlisävero. Säilytyspalkkion lisäksi säilytysyhteisöllä on oikeus periä säilytysyhteisölle tai muille pankeille ja rahoituslaitoksille Nordea 1, SICAV:n varojen säilytyksestä aiheutuneet kohtuulliset kulut.</p> </li> <li>4. Hallintopalkkio <p>Sulautuva rahasto maksaa hallintoasiamiehelle vuotuisen hallintopalkkion, joka on enintään 0,40 %. Palkkioon lisätään soveltuviissa tilanteissa arvonlisävero.</p> </li> <li>5. Merkintä- ja lunastuspalkkiot <p>Merkintäpalkkio: Enintään 3,00 %</p> <p>Lunastuspalkkio: Ei sovelleta</p> </li> </ol>	<p><b>Vastaanottavalta rahastolta perittävät palkkiot</b></p> <p>Vastaanottava rahasto vastaa seuraavista palkkioista:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Hallinnointipalkkio <p>Vastaanottavan rahaston hallinnointiyhtiölle maksama hallinnointipalkkio on korkeintaan 0,90 % (P- ja E-osuudet), korkeintaan 0,70 % (C-osuudet; tällä hetkellä 0,60 %) ja korkeintaan 0,60 % (I-osuudet; tällä hetkellä 0,50 %). Y-osuuksista ei veloiteta hallinnointipalkkioita.</p> </li> <li>2. Tuottopalkkio: 0</li> <li>3. Säilytyspalkkio <p>Säilytysyhteisölle maksettava vuotuinen palkkio on enintään 0,125 % vastaanottavan rahaston nettovarallisuusarvosta. Palkkioon lisätään soveltuviissa tilanteissa arvonlisävero. Säilytysyhteisöllä on oikeus periä säilytyspalkkion lisäksi säilytysyhteisölle tai muille pankeille ja rahoituslaitoksille Nordea 2, SICAV -yhtiön varojen säilytyksestä aiheutuvat kohtuulliset kulut.</p> </li> <li>4. Hallintopalkkio <p>Vastaanottava rahasto maksaa hallintoasiamiehelle vuotuisen hallintopalkkion, joka on enintään 0,40 %. Palkkioon lisätään soveltuviissa tilanteissa arvonlisävero.</p> </li> <li>5. Merkintä- ja lunastuspalkkiot <p>Merkintäpalkkio: Enintään 3,00 %</p> <p>Lunastuspalkkio: Ei sovelleta</p> </li> </ol>