

ILMOITUS SULAUTUMISESTA SEURAAVIEN RAHASTOJEN OSUUDENOMISTAJILLE:

Nordea 1 – European Value Fund
ja
Nordea 1 – European Stars Equity Fund

Tiedotamme täten, että Nordea 1, SICAV -yhtiön hallitus (jäljempänä ”**hallitus**”) on päättänyt sulauttaa Nordea 1 – European Value Fund -rahaston (”**sulautuva rahasto**”) Nordea 1 – European Stars Equity Fund -rahastoon (”**vastaanottava rahasto**”). Tähän toimenpiteeseen viitataan jäljempänä termillä ”**sulautuminen**”.

Sulautuvaan ja vastaanottavaan rahastoon viitataan jäljempänä yhdessä termillä ”**rahastot**”, ja Nordea 1, SICAV -yhtiöön nimellä ”**yhtiö**”.

Sulautuminen tulee voimaan 9. lokakuuta 2020 (”**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 osuksiensa lunastusta tai vaihtamista veloitusetta rahastoesitteessä kuvattujen lunastus- ja vaihtoprosessien mukaisesti tämän ilmoituksen päivämäärästä 30. syyskuuta 2020 ennen klo 15.30 (Keski-Euroopan aikaa) asti, kuten kohdassa 5 on tarkemmin kuvattu.

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.**

1. Sulautumisen syyt

- 1.1. Sulautuva rahasto ei ole kehittynyt tyydyttävästi viime vuosina, ja yhtiön hallitus uskoo, että rahaston kasvunäkymät ovat rajalliset. Vastaanottava rahasto on sitä vastoin osoittanut erittäin hyvää riskiin suhteutettua tuottoa omassa rahastoluokassaan.
- 1.2. Sulautumisen kautta sulautuvan rahaston osuudenomistajat pääsevät myös hyödyntämään sijoituksia, jotka keskittyvät erityisesti yritysten kykyyn noudattaa ympäristö-, yhteiskunta- ja hallinnointiasioita koskevia kansainvälisiä standardeja ("ESG-sijoitukset").
- 1.3. Tämän vuoksi yhtiön hallitus uskoo, että sulautuminen on osuudenomistajien etujen mukaista.

2. Sulautumisen odotettu vaikutus sulautuvan rahaston osuudenomistajaan

- 2.1. Sulautumisessa kaikki sulautuvan rahaston varat ja velat siirtyvät vastaanottavaan rahastoon, ja voimaantulopäivänä sulautuva rahasto lakkaa olemasta, ilman että se realisoitaisiin.
- 2.2. Sulautuminen on sitova kaikkien niiden osuudenomistajien osalta, jotka eivät ole käyttäneet oikeuttaan lunastaa tai vaihtaa osuudet jäljempänä esitettyjen ehtojen ja aikataulun mukaisesti. Niistä sulautuvan rahaston osuudenomistajista, jotka eivät ole käyttäneet oikeuttaan lunastaa tai vaihtaa osuuksiaan, tulee voimaantulopäivänä vastaanottavan rahaston osuudenomistajia, ja heidän osuutensa vaihdetaan automaattisesti vastaanottavan rahaston vastaaviin osuuksiin, joiden juoksevat kulut ja synteettinen riski-tuottoluokitus ("SRRI") käyvät ilmi seuraavasta taulukosta.

Sulautuva rahasto				Vastaanottava rahasto			
Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut	SRRI	Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut	SRRI
AC - EUR	LU0841526923	1,31 %	6	AC - EUR	LU2194301672	1,15 %	6
AP - EUR	LU0255610742	1,85 %	6	AP - EUR	LU1706107171	1,86 %	6
AP - SEK	LU0255612011	1,85 %	6	AP - SEK	LU2194301599	1,86 %	6
BC – EUR	LU0841526683	1,30 %	6	BC – EUR	LU1706108146	1,15 %	6
BC - GBP	LU0841526097	1,30 %	6	BC - GBP	LU1706108229	1,15 %	6
BD - EUR	LU1915151705	Sovitaan kirjallisesti erikseen*	6	BD - EUR	LU2194301326	Sovitaan kirjallisesti erikseen*	6
BI - EUR	LU0229519557	1,08 %	6	BI - EUR	LU1706108732	0,94 %	6

*Rahastoesitteessä esitettyjen vaatimusten mukaisesti

Nordea 1, SICAV
 562, rue de Neudorf
 P.O. Box 782
 L-2017 Luxembourg
 Puh. +352 2786 5100
 Faksi +352 2786 5011
 nordeafunds@nordea.com
www.nordea.lu

Sivu 2 / 8

BI - NOK	LU1002956792	1,08 %	6	BI - NOK	LU1706109037	0,94 %	6
BP – EUR	LU0064319337	1,85 %	6	BP - EUR	LU1706106447	1,86 %	6
BP – NOK	LU0173921072	1,85 %	6	BP - NOK	LU1706106876	1,86 %	6
BP – SEK	LU0173920934	1,85 %	6	BP - SEK	LU1706106959	1,86 %	6
E – EUR	LU0173768028	2,60 %	6	E - EUR	LU1706108062	2,55 %	6
HB – USD	LU0968814441	1,84 %	6	HB – USD	LU1706107502	1,86 %	6
HBI – CHF	LU0705255775	1,08 %	6	HBI - CHF	LU2194301755	0,94 %	6
HBI – USD	LU0883871559	1,08 %	6	HBI – USD	LU1706109979	0,94 %	6

2.3. Osan 6 mukaisesti sulautuvan rahaston osuuskohtainen nettovarallisuusarvo ja vastaanottavan rahaston osuuskohtainen nettovarallisuusarvo eivät välttämättä ole samat. Näin ollen, vaikka omistusten kokonaisarvo pysyy samana, sulautuvan rahaston osuudenomistajat voivat saada eri määrän uusia osuuksia vastaanottavasta rahastosta kuin heillä oli hallussaan sulautuvassa rahastossa.

2.4. Katso kohdasta 4 tarkemmat tiedot mahdollisesta vaikutuksesta sulautuvan rahaston salkkuun.

2.5. Tärkeimmät samankaltaisuudet ja erot sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston välillä on esitetty tämän ilmoituksen liitteessä I. Rahastot ovat huomattavan samankaltaisia monessa suhteessa, mm. sijoitukset kohdistuvat Euroopan osakemarkkinoille, tason 6 synteettinen riski-
tuottoluokitus (SRRI), juoksevat kulut, merkintä- ja lunastuspalkkio, vertailuindeksi sekä perusvaluutta.

2.6. Muun muassa kaupankäyntiä sekä osuuksien merkintää, lunastusta, vaihtoa ja siirtoa koskevat menettelyt ja nettovarallisuusarvon laskentamenetelmä ovat rahastoissa samat, koska ne kuuluvat samaan sateenvarjorakenteeseen.

2.7. Tärkeimpinä eroina on syytä korostaa seuraavia:

- Vastaanottava rahasto keskittyy ESG-sijoituksiin.
- Vastaanottava rahasto on ”kasvusuuntautunut” ja keskittyy pääasiassa suuryrityksiin, jotka vaikuttavat tarjoavan muita yrityksiä parempia kasvunäkymiä ja sijoitusominaisuuksia, kun taas sulautuva rahasto on enemmän ”arvosuuntautunut” ja sijoittaa kaikenkokoisten yritysten arvopapereihin kaikissa markkinasegmenteissä.

- Sulautuva rahasto on keskittyneempi, eli se sijoittaa suuremman osan varoistaan rajattuun määrään toimialoja, sektoreita ja liikkeeseenlaskijoita, kun taas vastaanottava rahasto sijoittaa laajemmin Euroopan osakemarkkinoille.
- Sulautumisen myötä sulautuvan rahaston osuudenomistajien rahastonhoitaja vaihtuu, sillä sulautuvaa rahastoa hoitaa *Mensarius AG* ja vastaanottavaa rahastoa *Nordea Investment Management AB*. Tämä laskee vastaanottavaan rahastoon siirtyvien osuudenomistajien hallinnointipalkkiota, kuten liitteessä 1 on tarkemmin esitetty.

3. Sulautumisen odotettu vaikutus vastaanottavan rahaston osuudenomistajaan

3.1. Sulautumisen toteutuessa vastaanottavan rahaston osuudenomistajilla on edelleen hallussaan samat rahasto-osuudet kuin aiemmin, eikä näihin osuuksiin liittyviä oikeuksia muuteta. Sulautuminen ei vaikuta vastaanottavan rahaston palkkiorakenteeseen, eikä siitä aiheudu muutoksia yhtiön yhtiöjärjestykseen tai rahastoesitteeseen tai vastaanottavan rahaston avaintieto-esitteisiin.

3.2. Vastaanottavan rahaston yhteenlaskettu nettovarallisuusarvo nousee sulautumisen yhteydessä, kun siihen siirretään sulautuvan rahaston varat ja velat.

4. Odotettu vaikutus salkkuun

4.1. Jotkin sulautuvasta rahastosta vastaanottavaan rahastoon siirrettävät sijoitukset ovat valmiiksi vastaanottavan rahaston sijoituspolitiikan mukaisia. Muutama päivä ennen voimaantulopäivää ne sijoitukset, jotka eivät ole vastaanottavan rahaston sijoituspolitiikan mukaisia, myydään ja siirretään käteisenä vastaanottavaan rahastoon voimaantulopäivänä. Tämä voi vaikuttaa sulautuvan rahaston salkkuun ja kehitykseen.

4.2. Sulautuvasta rahastosta vastaanottavaan rahastoon siirrettävät käteisvarat sijoitetaan vastaanottavan rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Vastaanottavan rahaston salkun uudelleenpainotusta ei ole suunniteltu tehtäväksi ennen eikä jälkeen voimaantulopäivän.

5. Kaupankäynnin keskeytys

5.1. Sulautuvan rahaston osuuksia voi merkitä 30. syyskuuta 2020 ennen klo 15.30 (Keski-Euroopan aikaa) asti. Sulautuvan rahaston osuuksien merkintämahdollisuus päättyy 30. syyskuuta 2020 klo 15.30 (Keski-Euroopan aikaa).

5.2. Sulautuvan rahaston merkintöjen keskeytys ei vaikuta vastaanottavan rahaston osuudenomistajiin.

5.3. Osuudenomistajat voivat lunastaa molempien rahastojen osuuksia tai vaihtaa niitä yhtiön sellaisen toisen rahaston saman tai toisen osuuslajin osuuksiin, joka ei ole mukana sulautumisessa, tämän ilmoituksen päivämäärästä alkaen 30. syyskuuta 2020 ennen klo 15.30 (Keski-Euroopan aikaa) asti. Lunastuksesta tai vaihdosta ei peritä palkkiota. Osuuksien maksuton lunastus- ja vaihtomahdollisuus päättyy 30. syyskuuta 2020 klo 15.30 (Keski-Euroopan aikaa).

5.4. Molempien rahastojen osuudenomistajille tarjottavaan oikeuteen maksuttomaan lunastukseen ja vaihtoon voi kuitenkin liittyä yhtiöstä ja hallinnointiyhtiöstä ("hallinnointiyhtiö") riippumattomien paikallisten välittäjien mahdollisesti perimiä palvelumaksuja.

6. Arvostus ja vaihtosuhte

6.1. Hallinnointiyhtiö laskee 8. lokakuuta 2020 kunkin osuuslajin nettovarallisuusarvon ja määrittää vaihtosuhteen.

6.2. Rahastojen varojen ja velkojen arvonmäärityksessä sovelletaan yhtiön yhtiöjärjestyksessä ja rahastoesitteessä esitettyjä nettovarallisuusarvon laskentasääntöjä.

6.3. Kullekin osuudenomistajalle myönnettävien vastaanottavan rahaston uusien osuuksien määrä lasketaan käyttämällä rahastojen osuuksien nettovarallisuusarvon perusteella laskettavaa vaihtosuhdetta. Tämän jälkeen sulautuvan rahaston osuudet mitätöidään.

6.4. Vaihtosuhte lasketaan seuraavasti:

- Sulautuvan rahaston asianomaisen osuuslajin osuuskohtainen nettovarallisuusarvo jaetaan vastaanottavan rahaston vastaavien osuuksien osuuskohtaisella nettovarallisuusarvolla.
- Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston sovellettava osuuskohtainen nettovarallisuusarvo on voimaantulopäivää edeltävänä päivänä määritetty arvo.

6.5. Vastaanottavan rahaston uusien osuuksien myöntämisestä sulautuvan rahaston osuuksia vastaan ei veloiteta kuluja.

6.6. Sulautuvalle rahastolle kertyneet tulot sisällytetään sulautuvan rahaston päätösnettovarallisuusarvon laskentaan, ja ne sisällytetään vastaanottavan rahaston vastaavan osuuslajin nettovarallisuusarvoon voimaantulopäivästä alkaen.

6.7. Osuudenomistajat eivät saa käteismaksua vastikkeeksi osuuksista.

7. Muut saatavilla olevat asiakirjat

7.1. Sulautuvan rahaston osuudenomistajia kehoitetaan perehtymään huolellisesti vastaanottavan rahaston vastaaviin avaintietoesitteisiin ja rahastoesitteeseen ennen kuin he tekevät päätöksensä sulautumiseen liittyen. Rahastoesite ja avaintietoesitteet (kun ne tulevat saataville) saa veloituksetta osoitteesta nordea.lu sekä pyynnöstä myös yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta.

7.2. Kopio tilintarkastuskertomuksesta, jossa vahvistetaan varojen ja mahdollisten velkojen arvonmäärityksessä käytettävät kriteerit sekä vaihtosuhteen laskentamenetelmä, ja itse vaihtosuhte ovat pyynnöstä saatavilla yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta.

8. Sulautumisen kulut

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

9. Verotus

Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston osuudenomistajat voivat pyytää neuvoa omilta veroneuvojiltaan suunnitellun sulautumisen vaikutuksesta omaan verotukseensa.

10. Lisätietoa

Osuudenomistajia, joilla on kysyttävää edellä esitettyyn liittyen, pyydetään ottamaan yhteyttä omaan sijoitusneuvojaansa tai hallinnointiyhtiön Client Relationship Services -osastoon numeroon: +352 2786 5100.

Ystävällisin terveisin
Hallituksen puolesta
31. elokuuta 2020

Liite I

Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston keskeiset ominaisuudet

Sulautuva rahasto	Vastaanottava rahasto
<p>Tavoite Sulautuvan rahaston tavoite on tarjota osuudenomistajille sijoitetun pääoman kasvua pitkällä aikavälillä.</p>	<p>Tavoite Vastaanottavan rahaston tavoite on tarjota osuudenomistajille sijoitetun pääoman kasvua pitkällä aikavälillä.</p>
<p>Sijoituspolitiikka Sulautuva rahasto sijoittaa pääasiassa eurooppalaisten yritysten osakkeisiin.</p> <p>Tarkemmin sanottuna sulautuva rahasto sijoittaa vähintään 75 % kokonaisvaroistaan Euroopassa kotipaikkaansa pitävien tai siellä suurinta osaa liiketoiminnastaan harjoittavien yritysten osakkeisiin tai osakesidonnaisiin arvopapereihin.</p> <p>Sulautuva rahasto altistuu (sijoitusten tai käteisvarojen muodossa) muille valuutoille kuin perusvaluutalle.</p>	<p>Sijoituspolitiikka Vastaanottava rahasto sijoittaa pääasiassa eurooppalaisten yritysten osakkeisiin.</p> <p>Tarkemmin sanottuna vastaanottava rahasto sijoittaa vähintään 75 % kokonaisvaroistaan Euroopassa kotipaikkaansa pitävien tai siellä suurinta osaa liiketoiminnastaan harjoittavien yritysten osakkeisiin tai osakesidonnaisiin arvopapereihin.</p> <p>Vastaanottava rahasto altistuu (sijoitusten tai käteisvarojen muodossa) muille valuutoille kuin perusvaluutalle.</p>
<p>Strategia Salkunhoitotiimi hallinnoi rahaston salkkua aktiivisesti valikoimalla yrityksiä, jotka vaikuttavat tarjoavan muita yrityksiä parempia kasvunäkymiä ja sijoitusominaisuuksia.</p>	<p>Strategia Salkunhoitotiimi hallinnoi rahaston sijoituksia aktiivisesti ja valikoi erityisesti yrityksiä, jotka kykenevät noudattamaan ympäristö-, yhteiskunta- ja hallinnointiasioita koskevia kansainvälisiä standardeja ja tarjoamaan muita yrityksiä parempia kasvunäkymiä ja sijoitusominaisuuksia.</p>
<p>Vertailuindeksi MSCI Europe – Net Return Index. Käytetään vain rahaston kehityksen vertailukohtana. Rahaston salkun riskipiirteet saattavat muistuttaa jossain määrin vertailuindeksin riskipiirteitä.</p>	<p>Vertailuindeksi MSCI Europe – Net Return Index. Käytetään vain rahaston kehityksen vertailukohtana. Rahaston salkun riskipiirteet saattavat muistuttaa jossain määrin vertailuindeksin riskipiirteitä.</p>
<p>Johdannaiset ja sijoitustekniikat Sulautuva rahasto voi käyttää johdannaisia suojautumiseen (riskien pienentämiseen), salkunhoidon tehostamiseen ja sijoitustuottojen tavoittelemiseen.</p>	<p>Johdannaiset ja sijoitustekniikat Vastaanottava rahasto voi käyttää johdannaisia suojautumiseen (riskien pienentämiseen), salkunhoidon tehostamiseen ja sijoitustuottojen tavoittelemiseen.</p>

<p>Soveltuvuus Sulautuva rahasto sopii jaeltavaksi kaikkien kanavien kautta kaikenlaisille sijoittajille.</p> <p>Sijoittajaprofiili Sijoittajat, jotka ymmärtävät sulautuvan rahaston riskit ja aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta. Sulautuva rahasto saattaa olla houkutteleva vaihtoehto sijoittajille, jotka</p> <ul style="list-style-type: none"> • hakevat sijoitetun pääoman kasvua • ovat kiinnostuneita sijoittamaan kehittyneille osakemarkkinoille. 	<p>Soveltuvuus Vastaanottava rahasto sopii jaeltavaksi kaikkien kanavien kautta kaikenlaisille sijoittajille.</p> <p>Sijoittajaprofiili Sijoittajat, jotka ymmärtävät rahaston riskit ja aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta. Vastaanottava rahasto saattaa olla houkutteleva vaihtoehto sijoittajille, jotka</p> <ul style="list-style-type: none"> • hakevat sijoitetun pääoman kasvua vastuullisesti sijoittamalla • ovat kiinnostuneita sijoittamaan kehittyneille osakemarkkinoille.
<p>Huomioitavia riskejä Perehdy huolellisesti rahastoesitteen osaan ”Riskien kuvaukset” (Risk Descriptions) ennen sijoittamista sulautuvaan rahastoon ja kiinnitä huomiota etenkin seuraaviin riskitekijöihin:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Keskittyminen • Valuutta • Johdannaiset • Osakkeet <p>SRRI-luokka: Ks. kohta 2.2. edellä.</p> <p>Kokonaisriskin laskenta: Kohde-etuuslähestymistapa</p>	<p>Huomioitavia riskejä Perehdy huolellisesti rahastoesitteen osaan ”Riskien kuvaukset” (Risk Descriptions) ennen sijoittamista vastaanottavaan rahastoon ja kiinnitä huomiota etenkin seuraaviin riskitekijöihin:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valuutta • Johdannaiset • Osakkeet <p>SRRI-luokka: Ks. kohta 2.2. edellä.</p> <p>Kokonaisriskin laskenta: Kohde-etuuslähestymistapa</p>
<p>Rahastonhoitaja: Nordea Investment Management AB.</p>	<p>Rahastonhoitaja: Nordea Investment Management AB.</p>
<p>Avustava rahastonhoitaja: Mensarius AG.</p>	<p>Avustava rahastonhoitaja: -</p>
<p>Perusvaluutta: EUR</p>	<p>Perusvaluutta: EUR</p>
<p>Sulautuvalta rahastolta perittävät palkkiot Sulautuva rahasto vastaa seuraavista palkkioista:</p> <p>Hallinnointipalkkio Sulautuvan rahaston varoista hallinnointiyhtiölle maksettava vuotuinen hallinnointipalkkio on 0,850 % (I-osuuslaji), 1,500 % (P- ja E-osuuslajit) ja 0,950 % (C-osuuslaji). D-osuuslajien osalta hallinnointipalkkio määritellään merkintähakemuksen yhteydessä.</p>	<p>Vastaanottavalta rahastolta perittävät palkkiot Vastaanottava rahasto vastaa seuraavista palkkioista:</p> <p>Hallinnointipalkkio Vastaanottavan rahaston varoista hallinnointiyhtiölle maksettava vuotuinen hallinnointipalkkio on 0,750 % (I-osuuslaji), 1,500 % (P- ja E-osuuslajit) ja 0,850 % (C-osuuslaji). D-osuuslajien osalta hallinnointipalkkio määritellään merkintähakemuksen yhteydessä.</p>
<p>TuottopalkkioEi sovelleta.</p>	<p>TuottopalkkioEi sovelleta.</p>

<p>Toimintakulut Kuten rahastoesitteessä on esitetty, nämä kulut koostuvat rahaston hallinnosta, säilytyspalkkiosta (arvopaperisäilytys-, hallinto- ja kaupankäyntipalkkiot), omaisuudenhoitopalkkiosta ja merkintäverosta (taxe d'abonnement).</p> <p>Jakelupalkkio Jakelupalkkio maksetaan hallinnointiyhtiölle ja periaatteessa välitetään paikalliselle jakelukumppanille tai välittäjälle. Palkkio veloitetaan vain E-osuuksista, ja sen määrä on 0,75 % vuodessa.</p> <p>Merkintä- ja lunastuspalkkiot Merkintäpalkkiot: Enintään 5 % C- ja P-osuuslajeissa. Ei sovelleta D-, E- ja I-osuuslajeissa. Lunastuspalkkiot: Ei sovelleta.</p> <p>Juoksevat kulut Ks. kohta 2.2. edellä.</p>	<p>Toimintakulut Kuten rahastoesitteessä on esitetty, nämä kulut koostuvat rahaston hallinnosta, säilytyspalkkiosta (arvopaperisäilytys-, hallinto- ja kaupankäyntipalkkiot), omaisuudenhoitopalkkiosta ja merkintäverosta (taxe d'abonnement).</p> <p>Jakelupalkkio Jakelupalkkio maksetaan hallinnointiyhtiölle ja periaatteessa välitetään paikalliselle jakelukumppanille tai välittäjälle. Palkkio veloitetaan vain E-osuuksista, ja sen määrä on 0,75 % vuodessa.</p> <p>Merkintä- ja lunastuspalkkiot Merkintäpalkkiot: Enintään 5 % C- ja P-osuuslajeissa. Ei sovelleta D-, E- ja I-osuuslajeissa. Lunastuspalkkiot: Ei sovelleta.</p> <p>Juoksevat kulut Ks. kohta 2.2. edellä.</p>
--	--