

## Nordea 1, SICAV

Vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö (Société d'investissement à capital variable)  
Luxemburgin kaupparekisteri, nro B 31442  
562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

### ILMOITUS OSUUDENOMISTAJILLE

Nordea 1, SICAV -rahastoyhtiön ("yhtiö") osuudenomistajille ("osuudenomistajat") ilmoitetaan, että yhtiön uusi rahastoesite ("rahastoesite") julkaistaan tarkoituksena sisällyttää muun muassa jäljempänä ilmoitetut 19. marraskuuta 2018 voimaan tulevat muutokset:

#### **Nordea 1 – Renminbi High Yield Bond Fund -alarahaston osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

Alarahaston nimeksi muutetaan **Nordea 1 – Renminbi Bond Fund**, ja alarahastoa muutetaan siten, että se keskittyy laajempiin Kiinan juanin määräisiin joukkolainamarkkinoihin, ei pelkästään juanin määräisiin riskiyritysten eli high yield -lainamarkkinoihin. Alarahaston vipukerroin ja riskialtistus eivät muutu.

#### **Nordea 1 – Unconstrained Bond Fund - USD Hedged -alarahaston osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

Alarahaston tavoitteita ja sijoituspolitiikkaa koskevaa osaa on selvennetty lisäämällä luokituksista kertova osio.

#### **Nordea 1 – US Total Return Bond Fund -alarahaston osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

Tällä hetkellä markkinoilla ei ole riittävää selvyyttä siitä, kuinka asetus (EU) 2017/2402 ("arvopaperistamisasetus") tulee vaikuttamaan sijoitusrahastoihin, joiden kotipaikka on EU:ssa. Alarahasto pyrkii lievittämään tilannetta, jossa sijoituksia yksityisesti liikkeeseen laskettuihin kiinteistövakuudellisiin arvopapereihin rajoitetaan tai kielletään kokonaan arvopaperistamisasetuksessa, pienentämällä tällaisiin arvopapereihin sijoitettujen osuuksien vähimmäismäärää 50 prosentista 30 prosenttiin. Näitä arvopapereita ovat 1) Yhdysvaltain valtion tai sen laitosten, virastojen tai sen tukemien yhtiöiden liikkeeseen laskemat tai takaamat arvopaperit, tai arvopaperit, joille mainitut tahot ovat antaneet vakuuden, tai 2) yksityisesti liikkeeseen lasketut kiinteistövakuudelliset arvopaperit, joiden luottoluokituslaitoksen tai muun Yhdysvalloissa tunnustetun tilastollisen luokitusorganisaation ("NRSRO") antaman luokituksen on oltava vähintään AA-/Aa3 (tai vastaava luokitus), tai joiden salkunhoitaja arvioi olevan laadultaan tällaista luokitusta vastaavia.

#### **Nordea 1 – US Bond Opportunities Fund -alarahaston osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

Tällä hetkellä markkinoilla ei ole riittävää selvyyttä siitä, kuinka arvopaperistamisasetus tulee vaikuttamaan sijoitusrahastoihin, joiden kotipaikka on EU:ssa. Alarahasto pyrkii lievittämään tilannetta, jossa sijoituksia yksityisesti liikkeeseen laskettuihin kiinteistövakuudellisiin arvopapereihin rajoitetaan tai kielletään kokonaan arvopaperistamisasetuksessa, pienentämällä tällaisiin arvopapereihin sijoitettujen osuuksien vähimmäismäärää 35 prosentista 20 prosenttiin. Näitä arvopapereita ovat 1) Yhdysvaltain valtion tai sen laitosten, virastojen tai sen tukemien yhtiöiden liikkeeseen laskemat tai takaamat arvopaperit, tai arvopaperit, joille mainitut tahot ovat antaneet vakuuden, tai 2) yksityisesti liikkeeseen lasketut kiinteistövakuudelliset arvopaperit, joiden

luottoluokituslaitoksen tai muun Yhdysvalloissa tunnustetun tilastollisen luokitusorganisaation ("NRSRO") antaman luokituksen on oltava vähintään AA-/Aa3 (tai vastaava luokitus), tai joiden salkunhoitaja arvioi olevan laadultaan tällaista luokitusta vastaavia.

## **Nordea 1 – North American All Cap Fund -alarahaston osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

Alarahaston nimeksi muutetaan **Nordea 1 – North American Stars Equity Fund**, ja alarahasto muutetaan ESG-seikkoihin keskittyväksi Nordea Stars -tuotteeksi. Alarahaston sijoituspolitiikkaa on muutettu, jotta siitä käy selvemmin ilmi, että alarahasto keskittyy erityisesti yritysten kykyyn noudattaa kansainvälisiä ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviä standardeja ja sijoittaa yrityksiin, jotka ovat aliarvostettuja suhteessa niiden kykyyn tuottaa kassavirtaa pitkällä aikavälillä. Alarahasto voi käyttää johdannaisia osana sijoitusstrategiaa; esimerkiksi futuureita voidaan käyttää kasvattamaan tai vähentämään sijoitusaltistusta edullisesti ja nopeasti suurten rahavirtojen tilanteissa. Alarahaston vipukerroin ja riskialtistus eivät muutu.

## **Nordea 1 – Global Climate Environment Fund -alarahaston osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

Jotta lähestymistapa vastaa muita globaaleja temaattisia rahastoja, alarahaston tavoitetta ja sijoituspolitiikkaa koskevaan osaan on sisällytetty seuraava teksti: *"Alarahasto sijoittaa varansa keskittyen erityisesti yrityksiin, jotka toimivat vaihtoehtoisen energian resurssitehokkuuden ja ympäristönsuojelun aloilla."*

## **Nordea 1 – Alpha 7 MA Fund-, Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund- ja Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund -alarahastojen osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

Selvennetään:

- Volatiliteettialueiden kuvauksia on selvennetty kaikkien kolmen alarahaston tavoitetta ja sijoituspolitiikkaa koskevissa osissa.
- Kaikki kolme Alpha-alarahastoa voivat hyödyntää johdannaisia soveltaessaan tehokkaan salkunhoidon tekniikoita.

## **Nordea 1 – GBP Diversified Return Fund ja Nordea 1 – Stable Return Fund -alarahastojen osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

Selvennetään, että alarahastot voivat hyödyntää johdannaisia soveltaessaan tehokkaan salkunhoidon tekniikoita.

## **Nordea 1 – Danish Kroner Reserve, Nordea 1 – Norwegian Kroner Reserve, Nordea 1 – Swedish Kroner Reserve -alarahastojen osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

Rahamarkkina-asetuksessa (EU) 2017/1131 ilmauksella "säilyttää pääoma" katsotaan viitattavan rahamarkkinarahastoon. Vastaavasti rahaston nimissä olevan sanan "Reserve" saatetaan katsoa viittaavan siihen, että alarahastoja voi käyttää kassareservinä ja että ne ovat mahdollisesti rahamarkkinarahastoja. Väärinkäsitysten välttämiseksi on tehty seuraavat muutokset:

- Alarahastojen tavoitetta ja sijoituspolitiikkaa koskevassa osassa ilmaukset *"Alarahaston tavoitteena on säilyttää osuudenomistajan pääoma..."* muutetaan muotoon *"Alarahaston tavoitteena on sijoittaa varovaisesti osuudenomistajan pääoma..."*.
- Alarahastojen nimet muutetaan vastaavasti seuraaviksi **Nordea 1 – Danish Short-Term Bond Fund, Nordea 1 – Norwegian Short-Term Bond Fund, ja Nordea 1 – Swedish Short-Term Bond Fund.**

- Alarahastojen tavoitteita ja sijoituspolitiikkoja muutetaan, niin että niistä käy selvästi ilmi, että kyseessä ovat normaalit joukkolainarahastot, jotka voivat sijoittaa velkasitoumuksiin, joiden jäljellä oleva juoksuaika on pidempi kuin 2 vuotta.

## **Seuraavien alarahastojen osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:**

**Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund**  
**Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund**  
**Nordea 1 – Alpha 7 MA Fund**  
**Nordea 1 – Asian Focus Equity Fund**  
**Nordea 1 – Chinese Equity Fund**  
**Nordea 1 – European Long Short Equity Fund**  
**Nordea 1 – Emerging Consumer Fund**  
**Nordea 1 – Emerging Market Focus Equity Fund**  
**Nordea 1 – Emerging Markets Small Cap Fund**  
**Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund**  
**Nordea 1 – European Focus Equity Fund**  
**Nordea 1 – European Small and Mid Cap Equity Fund**  
**Nordea 1 – European Stars Equity Fund**  
**Nordea 1 – European Value Fund**  
**Nordea 1 – GBP Diversified Return Fund**  
**Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund**  
**Nordea 1 – Global Disruption Fund**  
**Nordea 1 – Global Dividend Fund**  
**Nordea 1 – Global Gender Diversity Fund**  
**Nordea 1 – Global Ideas Equity Fund**  
**Nordea 1 – Global Impact Themes Fund**  
**Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund**  
**Nordea 1 – Global Long Short Equity Fund - USD Hedged**  
**Nordea 1 – Global Opportunity Fund**  
**Nordea 1 – Global Portfolio Fund**  
**Nordea 1 – Global Small Cap Fund**  
**Nordea 1 – Global Stable Equity Fund**  
**Nordea 1 – Global Stable Equity Fund - Euro Hedged**  
**Nordea 1 – Global Stars Equity Fund**  
**Nordea 1 – Indian Equity Fund**  
**Nordea 1 – Latin American Equity Fund**  
**Nordea 1 – Nordic Equity Fund**  
**Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund**  
**Nordea 1 – Nordic Ideas Equity Fund**  
**Nordea 1 – Nordic Stars Equity Fund**  
**Nordea 1 – North American All Cap Fund**  
**Nordea 1 – North American Small Cap Fund**  
**Nordea 1 – North American Value Fund**  
**Nordea 1 – Norwegian Equity Fund**  
**Nordea 1 – Stable Emerging Markets Equity Fund**  
**Nordea 1 – Stable Return Fund**  
**Nordea 1 – Stars Long Short Equity Fund**

Osuudenomistajille tiedotetaan, että luetellut alarahastot saattavat nauttia osittaista verohelpotusta sellaisen verotettavan tulon suhteen, jonka ne saavat sijoituksia rahastoihin, edellyttäen että kyseiset rahastot täyttävät "sekarahastojen" (mixed funds) tai "osakerahastojen" (equity funds) kriteerit Saksan vuoden 2018 sijoitusverolain tarkoittamassa mielessä. Lisätietoja on liitteessä 1, joka toimitetaan uuden, marraskuussa 2018 päivätyn rahastoesitteen osana.

## Nordea 1 – Global Long Short Equity Fund - USD Hedged- ja Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund -alarahastojen osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:

Selvennetään, että nämä alarahastot voivat käyttää EURIBORin tai LIBORin tyyppisiä korkovertailuindeksejä tuottosidonnaisen palkkion laskennan perusteena asetuksen (EU) 2016/1011 ("vertailuarvoasetus") tarkoittamassa mielessä. Vertailuarvoasetuksen mukaisesti olemme sisällyttäneet seuraavat tiedot uuden rahastoesitteen lukuun 3:

- i. Euroopassa sijaitsevat vertailuindeksin ylläpitäjät, joiden indeksejä yhtiö käyttää, toimivat vertailuarvoasetuksen siirtymäaika säännösten puitteissa eivätkä siten välttämättä ole vielä ole rekisterissä. Ajantasaiset tiedot siitä, onko jokin vertailuindeksi rekisterissä ilmoitetaan, kun ne ovat saatavilla.
- ii. Hallinnointiyhtiö ylläpitää kirjallista suunnitelmaa, josta käyvät ilmi toimenpiteet, jotka tehdään siinä tapauksessa, että mainitut korkovertailuindeksit muuttuvat merkittävästi tai niiden saatavuus lakkaa. Tämän suunnitelman saa veloituksetta pyytämällä hallinnointiyhtiön rekisteröidystä kotipaikasta.

## Kaikkien alarahastojen osuudenomistajia koskevat rahastoesitteen muutokset:

- Seuraavien termien määritelmät on lisätty:  
"vertailuarvoasetus", "yleinen tietosuoja-asetus ("GDPR")" ja "henkilötiedot".
- Päivitetty rahastoesite sisältää säädäntöön liittyviä päivityksiä, selvennyksiä sekä pieniä muotoilua ja ilmaisutapaa koskevia muutoksia
- On selvennetty, että lunastustoimeksiantojen selvityspäivä on periaatteessa kolmas pankkipäivä (eikä ylitä 8 (kahdeksaa) pankkipäivää) siitä arvostuspäivästä laskien, jona toimeksianto hyväksytään. Yhtiön hallitus tai se edustaja voi kuitenkin poikkeustapauksissa lykätä selvityspäivää seuraavaksi kohtuullisesti katsoen mahdolliseksi pankkipäiväksi, esimerkiksi silloin jos alarahaston maksuvalmius ei riitä maksun suorittamiseksi.
- On selvennetty, että vaihtotoimeksiantojen selvityspäivä on periaatteessa kolmas pankkipäivä (eikä ylitä 8 (kahdeksaa) pankkipäivää) siitä arvostuspäivästä laskien, jona toimeksianto hyväksytään. Hallitus tai sen edustaja voi kuitenkin päättää lykätä selvityspäivää seuraavaksi kohtuullisesti katsoen mahdolliseksi pankkipäiväksi esimerkiksi valuuttaselvityksen vapaapäivien takia tai jos selvityspäivä osuu sellaiselle pankkipäivälle, jona kyseisen alarahaston nettovarallisuusarvoa ei lasketa arvostuspäivän määritelmän mukaisesti.
- Lisäksi selvennetään, että rahastoesite päivitetään, mikäli arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien ja uudelleenkäytön raportoinnista ja läpinäkyvyydestä 25. marraskuuta 2015 annetun asetuksen (EU) 2015/2365 tai muun sovellettavan lain, asetuksen tai hallinnollisen käytännön mukaisten johdannaisinstrumenttien käytössä tapahtuu merkittäviä muutoksia, mukaan lukien arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet ja tuottojenvaihtosopimukset.
- Tuottojenvaihtosopimukseen hyväksyttävät omaisuuslajit vastaavat kunkin alarahaston hyväksyttäviä sijoituksia, ja näissä sopimuksissa noudatetaan alarahaston sijoituspolitiikkaa ja -tavoitetta.
- Päivitettyssä rahastoesitteessä on otettu huomioon Nordea Bank AB (publ) (Nordea Sweden) -yhtiön fuusioituminen Nordea Bank Abp (Nordea Finland) -yhtiöön, joka tuli voimaan 1. lokakuuta 2018.
- Nordea Investment Funds S.A.:n hallituksen kokoonpanoa ja vastaavia johtajia koskevat tiedot on päivitetty, ja ne odottavat Luxemburgin rahoitusvalvontaviranomaisen ("CSSF") hyväksyntää.

Osuudenomistajat, jotka eivät hyväksy edellä esitettyjä muutoksia, voivat lunastaa osuutensa maksutta, lukuun ottamatta paikallisten, rahastoyhtiöstä ja hallinnointiyhtiöstä riippumattomien välittäjien mahdollisesti perimiä paikallisia palvelumaksuja. Tällainen toimeksianto on toimitettava kirjallisena (hallintoasiamiehenä

Nordea 1, SICAV

562, rue de Neudorf

P.O. Box 782

L-2017 Luxembourg

Tel + 352 43 39 50 – 1

Fax + 352 43 39 48

nordeafunds@nordea.lu

[www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)

Sivu 4 / 5

toimivalle) Nordea Investment Funds S.A.:lle jäljempänä mainittuun osoitteeseen viimeistään 16. marraskuuta 2018 klo 15.30 CET mennessä.

Marraskuussa 2018 päivätty rahastoesitteen päivitetty versio on saatavana maksutta yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta tai Nordea Investment Funds S.A.:lta osoitteesta 562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, ja sivustolta [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu) heti, kun CSSF on julkaissut hyväksytyt, virallisen rahastoesitteen. Se saatetaan julkaista myös joillakin paikallisilla Nordean sivustoilla.

Suluissa selitetyillä termeillä on tässä ilmoituksessa sama merkitys kuin niille on annettu rahastoesitteessä, ellei asiayhteys muuta edellytä.

Osuudenomistajia, joilla on kysyttävää edellä mainittuihin muutoksiin liittyen, pyydetään ottamaan yhteyttä omaan sijoitusneuvojaan tai Nordea Investment Funds S.A.:n Client Relationship Services -osastoon, jonka puhelinnumero on +352 43 39 50 - 1.

Luxemburgissa 12. lokakuuta 2018  
Nordea 1, SICAV:n hallitus