

ILMOITUS SULAUTUMISESTA SEURAAVIEN ALARAHASTOJEN OSUUDENOMISTAJILLE:

Nordea 1 – Global Dividend Fund
ja
Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund

Tiedotamme täten, että Nordea 1, SICAV -yhtiön hallitus (jäljempänä ”**hallitus**”) on päättänyt sulauttaa Nordea 1 – Global Dividend Fund -rahaston (”**sulautuva rahasto**”) Nordea 1 – Global Listed Infrastructure 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 25. helmikuuta 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 osuuksiensa lunastusta tai vaihtamista veloituksetta tämän ilmoituksen päivämäärästä 14. helmikuuta 2020 klo 15.29 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. Yhtiön hallitus ehdottaa tarjotun rahastovalikoiman muuttamista sulautumisen avulla. Sulautuvan rahaston kehitys ei ole ollut tyydyttävä viime vuosina, ja sulautuvan rahaston koko on pienentynyt tasolle, joka voi tehdä toiminnan jatkamisesta kustannustehokkaasti vaikeaa. Lisäksi yhtiön hallitus katsoo, että sulautuvalla rahastolla on rajalliset kasvumahdollisuudet.
- 1.2. Vastaanottava rahasto keskittyy infrastruktuuriomaisuuteen, jonka odotetaan houkuttelevan lisää sijoittajia ja varoja. Tätä tukee se seikka, että kestävä teollisuus, innovaatiot ja infrastruktuuri on yksi YK:n yleiskokouksen asettamista kestävästä kehityksen tavoiteohjelman tavoitteista vuodelle 2030.
- 1.3. Vastaanottavan rahaston aikaisempi riskiin suhteutettu tuotto on ollut omassa rahastoluokassaan erittäin hyvää. Vastaanottavalla rahastolla on (BI-USD-osuuslajin pohjalta mitattuna) sijoitustutkimusyhtiö Morningstarin kokonaisarvosanana täydet 5 tähteä (tilanne 30. syyskuuta 2019).

2. Sulautumisen odotettu vaikutus sulautuvan rahaston osuudenomistajaan

- 2.1. Sulautumisessa, joka toteutetaan rahansiirtona sulautuvasta rahastosta vastaanottavaan rahastoon, 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 käyvät ilmi seuraavasta taulukosta.

Nordea 1 – Global Dividend Fund			Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund		
Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut	Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut
GDF - BP - EUR	LU0772951355	1,81 %	GLIF - BP - EUR	LU1947902018	1,96 %
GDF - BP - USD	LU0772951868	1,81 %	GLIF - BP - USD	LU1947902109	1,96 %
GDF - BP - NOK	LU0772951512	1,81 %	GLIF - BP - NOK	LU2057980489	1,96 %
GDF - BP - SEK	LU0772951785	1,81 %	GLIF - BP - SEK	LU2057980059	1,96 %
GDF - E - EUR	LU0772951942	2,56 %	GLIF - E - EUR	LU1948826372	2,71 %
GDF - E - USD	LU0772952163	2,56 %	GLIF - E - USD	LU1948826455	2,71 %
GDF - BI - EUR	LU0772950464	1,04 %	GLIF - BI - EUR	LU1947902281	1,06 %
GDF - BI - USD	LU0772951199	1,04 %	GLIF - BI - USD	LU1927026317	1,06 %

GDF - AI - EUR	LU0772949615	1,05 %	GLIF - AI - EUR	LU1927026580	1,06 %
GDF - BC - EUR	LU1005831356	1,25 %	GLIF - BC - EUR	LU1948826299	1,26 %
GDF - AP - EUR	LU0772949961	1,81 %	GLIF - AP - EUR	LU2081627130	1,96 %*
GDF - MP - EUR	LU1005832834	1,82 %	GLIF - MP - EUR	LU2081627213	1,96 %*

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. Sulautuminen voi aiheuttaa tuoton diluutoriskin. Lisätietoja on kohdassa 4.

2.5. Tärkeimmät samankaltaisuudet ja erot sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston välillä on esitetty tämän ilmoituksen liitteessä I. Rahastot ovat huomattavan samankaltaisia mm. yleisen sijoitusvalikoiman (sijoituksia globaaleihin listattuihin suuryrityksiin), maantieteellisen riskin, ja valuuttariskin sekä tason 5 synteettisen riskiluokituksen ("SRRI") suhteen.

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

2.7. Vastaanottavan rahaston avustavaksi rahastonhoitajaksi on nimitetty CBRE Clarion Securities LLC, joka on globaalisti toimiva pörssilistattuun kiinteään omaisuuteen erikoistunut rahastonhoitaja.

2.8. Sulautuva rahasto on keskittynyt korkeaan tuottovirtaan, ts. osinkoihin ja osakkeiden takaisinostoihin, kun taas vastaanottava rahasto soveltaa teemalähtöistä sijoitustapaa sijoittamalla yrityksiin, jotka omistavat, hallinnoivat tai kehittävät infrastruktuurilaitteita tai -palveluita. Tämän vuoksi vastaanottavan rahaston sektoriin liittyvä keskittymisriski on suurempi.

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 avaintietoesitteisiin.

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

4. Tuoton diluutoriski ja salkun uudelleenpainotus

- 4.1. Koska sulautuvan rahaston sijoitukset myydään ennen voimaantulopäivää, sulautuminen vaikuttaa sulautuvan rahaston kokoonpanoon. Sulautuminen voi aiheuttaa sulautuvan rahaston salkun uudelleenjärjestelystä syntyvän tuoton diluutoriskin.
- 4.2. Sulautuvasta rahastosta vastaanottavaan rahastoon siirrettäväksi kaavailut varat 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 14. helmikuuta 2020 klo 15.29 (Keski-Euroopan aikaa) asti. Sulautuvan rahaston osuuksien merkintämahdollisuus päättyy 14. helmikuuta 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 14. helmikuuta 2020 klo 15.29 Keski-Euroopan aikaa asti. Lunastuksesta tai vaihdosta ei peritä palkkiota. Osuuksien maksuton lunastus- ja vaihtomahdollisuus päättyy 14. helmikuuta 2020 klo 15.30 (Keski-Euroopan aikaa).
- 5.4. Molempien rahastojen osuudenomistajille tarjottavaa oikeutta maksuttomaan lunastukseen ja vaihtoon voivat rajoittaa yhtiöstä ja hallinnointiyhtiöstä ("**hallinnointiyhtiö**") riippumattomien paikallisten välittäjien mahdollisesti perimät palvelumaksut.

6. Arvostus ja vaihtosuhte

- 6.1. Hallinnointiyhtiö laskee 24. helmikuuta 2020 kunkin osuuslajin nettovarallisuusarvon ja määrittää vaihtosuhteen.
- 6.2. Rahastojen varojen ja velkojen arvomäärityksessä 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 vastaavaan rahastoesitteeseen (tai rahastoesitteisiin) ennen kuin he tekevät päätöksensä sulautumiseen liittyen. Avaintietoesitteet ja rahastoesite (rahastoesitteet) ovat saatavilla veloitusetta osoitteessa nordea.lu, ja ne saa 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

14. tammikuuta 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 yritysten osakkeisiin kaikkialla maailmassa. Tarkemmin sanottuna sulautuva rahasto sijoittaa vähintään 75 % kokonaisvaroistaan osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Sulautuva rahasto altistuu (sijoitusten tai käteisvarojen muodossa) muille valuutoille kuin perusvaluutalle.</p>	<p>Sijoituspolitiikka Vastaanottava rahasto sijoittaa pääasiassa sellaisten yritysten osakkeisiin kaikkialla maailmassa, jotka omistavat, hallinnoivat tai kehittävät infrastruktuurilaitteita tai -palveluita. Tarkemmin sanottuna vastaanottava rahasto sijoittaa vähintään 75 % kokonaisvaroistaan infrastruktuuriyritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Vastaanottava rahasto altistuu (sijoitusten tai käteisvarojen muodossa) muille valuutoille kuin perusvaluutalle.</p>
<p>Vertailuindeksi Ei sovelleta.</p>	<p>Vertailuindeksi Ei sovelleta.</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 rahaston riskit ja aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta. Rahasto saattaa olla houkutteleva vaihtoehto sijoittajille, jotka</p> <ul style="list-style-type: none"> • hakevat sijoitetun pääoman kasvua • ovat kiinnostuneita sijoittamaan globaaleille 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. Rahasto saattaa olla houkutteleva vaihtoehto sijoittajille, jotka</p> <ul style="list-style-type: none"> • hakevat sijoitetun pääoman kasvua teemalähtöisesti • ovat kiinnostuneita sijoittamaan globaaleille osakemarkkinoille

Huomioitavia riskejä

Riski-tuotto-mittari mittaa sulautuvan rahaston osuuksien hintavaihteluiden riskiä viimeisten viiden vuoden volatilitteetin perusteella. Sulautuva rahasto kuuluu luokkaan 5. Se tarkoittaa, että sulautuvan rahaston osuuksien hankintaan liittyy keski-suuri hintavaihteluiden riski.

Perehdy huolellisesti rahastoesitteen osaan ”Riskien kuvaukset” (Risk Descriptions) ennen sijoittamista sulautuvaan rahastoon ja kiinnitä huomiota etenkin seuraaviin riskitekijöihin:

- Valuutta
- Johdannaiset
- Osakkeet

SRRI-luokka: 5

Kokonaisriskin laskenta: Kohde-etuuslähestymistapa

Rahastonhoitaja: Nordea Investment Management AB

Avustava rahastonhoitaja: Ei sovelleta

Perusvaluutta: USD

Sulautuvalta rahastolta perittävät palkkiot

Sulautuva rahasto vastaa seuraavista palkkioista:

Hallinnointipalkkio

Sulautuvan rahaston hallinnointiyhtiölle maksama hallinnointipalkkio on 1,50 % (P- ja E-osuudet), 0,95 % (C-osuudet) ja 0,85 % (I-osuudet).

Tuottopalkkio

Ei sovelleta

Huomioitavia riskejä

Riski-tuotto-mittari mittaa vastaanottavan rahaston osuuksien hintavaihteluiden riskiä viimeisten viiden vuoden volatilitteetin perusteella. Vastaanottava rahasto kuuluu luokkaan 5. Se tarkoittaa, että vastaanottavan rahaston osuuksien hankintaan liittyy keski-suuri hintavaihteluiden riski.

Perehdy huolellisesti rahastoesitteen osaan ”Riskien kuvaukset” (Risk Descriptions) ennen sijoittamista vastaanottavaan rahastoon ja kiinnitä huomiota etenkin seuraaviin riskitekijöihin:

- Valuutta
- Talletustodistukset
- Johdannaiset
- Kehittyvät ja reunamarkkinat
- Osakkeet
- Kiinteistösijoitukset
- Arvopaperien käsittely
- Verotus

SRRI-luokka: 5

Kokonaisriskin laskenta: Kohde-etuuslähestymistapa

Rahastonhoitaja: Nordea Investment Management AB

Avustava rahastonhoitaja: CBRE Clarion Securities LLC

Perusvaluutta: USD

Vastaanottavalta rahastolta perittävät palkkiot

Vastaanottava rahasto vastaa seuraavista palkkioista:

Hallinnointipalkkio

Vastaanottavan rahaston hallinnointiyhtiölle maksama hallinnointipalkkio on 1,60 % (P- ja E-osuudet), 0,90 % (C-osuudet) ja 0,80 % (I-osuudet).

Tuottopalkkio

Ei sovelleta

Säilytyspalkkio

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 -yhtiön varojen säilytyksestä aiheutuneet kohtuulliset kulut.

Hallintopalkkio

Sulautuva rahasto maksaa hallintoasiamiehelle vuotuisen hallintopalkkion, joka on enintään 0,40 %. Palkkioon lisätään soveltuviissa tilanteissa arvonlisävero.

Merkintä- ja lunastuspalkkiot

Merkintäpalkkiot: Ei sovelleta

Lunastuspalkkiot: Ei sovelleta

Juoksevat kulut

Nordea 1 – Global Dividend Fund

Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut
GDF - BP - EUR	LU0772951355	1,81 %
GDF - BP - USD	LU0772951868	1,81 %
GDF - BP - NOK	LU0772951512	1,81 %
GDF - BP - SEK	LU0772951785	1,81 %
GDF - E - EUR	LU0772951942	2,56 %
GDF - E - USD	LU0772952163	2,56 %
GDF - BI - EUR	LU0772950464	1,04 %
GDF - BI - USD	LU0772951199	1,04 %
GDF - AI - EUR	LU0772949615	1,05 %
GDF - BC - EUR	LU1005831356	1,25 %
GDF - AP - EUR	LU0772949961	1,81 %
GDF - MP - EUR	LU1005832834	1,82 %

Säilytyspalkkio

Säilytysyhteisölle maksettava vuotuinen palkkio on enintään 0,125 % vastaanottavan rahaston nettovarallisuusarvosta. Palkkioon lisätään soveltuviissa tilanteissa arvonlisävero. Säilytyspalkkion lisäksi säilytysyhteisöllä on oikeus periä säilytysyhteisölle tai muille pankeille ja rahoituslaitoksille Nordea 1, SICAV -yhtiön varojen säilytyksestä aiheutuneet kohtuulliset kulut.

Hallintopalkkio

Vastaanottava rahasto maksaa hallintoasiamiehelle vuotuisen hallintopalkkion, joka on enintään 0,40 %. Palkkioon lisätään soveltuviissa tilanteissa arvonlisävero.

Merkintä- ja lunastuspalkkiot

Merkintäpalkkiot: Ei sovelleta

Lunastuspalkkiot: Ei sovelleta

Juoksevat kulut

Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund

Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut
GLIF - BP - EUR	LU1947902018	1,96 %
GLIF - BP - USD	LU1947902109	1,96 %
GLIF - BP - NOK	LU2057980489	1,96 %
GLIF - BP - SEK	LU2057980059	1,96 %
GLIF - E - EUR	LU1948826372	2,71 %
GLIF - E - USD	LU1948826455	2,71 %
GLIF - BI - EUR	LU1947902281	1,06 %
GLIF - BI - USD	LU1927026317	1,06 %
GLIF - AI - EUR	LU1927026580	1,06 %
GLIF - BC - EUR	LU1948826299	1,26 %
GLIF - AP - EUR	LU2081627130	1,96 %
GLIF - MP - EUR	LU2081627213	1,96 %