

Nordea 1, SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym (SICAV)
R.C.S. Luxembourg B 31442
562, rue de Neudorf, L-2220 Luksemburg

OGŁOSZENIE DLA UDZIAŁOWCÓW

Niniejszym informujemy udziałowców („**Udziałowcy**”) spółki Nordea 1, SICAV („**Spółka**”), że nowy prospekt informacyjny Spółki („**Prospekt informacyjny**”) zostanie wydany w celu uwzględnienia w nim między innymi następujących zmian wchodzących w życie z dniem 19 listopada 2018 r.:

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – Renminbi High Yield Bond Fund:

Nazwa Subfunduszu ulega zmianie na **Nordea 1 – Renminbi Bond Fund**, a Subfundusz przekształceniu w celu ukierunkowania inwestycji na cały rynek obligacji w Renminbi, a nie tylko na rynek obligacji wysokodochodowych w Renminbi. Dźwignia finansowa i ekspozycja na ryzyko Subfunduszu pozostają bez zmian.

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – Unconstrained Bond Fund - USD Hedged:

Sekcję obejmującą cele i politykę inwestycyjną Subfunduszu uczyniono bardziej przejrzystą poprzez wprowadzenie sekcji dotyczącej ratingu.

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – US Total Return Bond Fund:

Na rynku nie ma obecnie wystarczającej pewności co do tego, jaki wpływ na fundusze inwestycyjne z siedzibą w UE będzie miało rozporządzenie (UE) 2017/2402 („**Rozporządzenie w sprawie sekurytyzacji**”). Celem złagodzenia skutków sytuacji, w której dokonywanie inwestycji w papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką wyemitowane przez podmiot prywatny zostanie ograniczone lub zakazane przez Rozporządzenie w sprawie sekurytyzacji, zmniejszono z 50% do 30% minimalny odsetek jednostek uczestnictwa inwestowanych w takie papiery wartościowe (i) emitowane, gwarantowane albo zabezpieczone przez Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki lub dowolną z jego agencji, przedstawicielstw lub spółek sponsorowanych; albo ii) stanowiące papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką wyemitowane przez podmiot prywatny, które muszą posiadać rating inwestycyjny na poziomie co najmniej AA-/Aa3 (lub równoważnym), nadany przez Agencję ratingową lub dowolną inną organizację ratingową o statusie Nationally Recognized Statistical Rating Organization („NRSRO”) w Stanach Zjednoczonych Ameryki, lub których jakość kredytowa w opinii zarządzającego inwestycjami jest porównywalna).

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – US Bond Opportunities Fund:

Na rynku nie ma obecnie wystarczającej pewności co do tego, jaki wpływ na fundusze inwestycyjne z siedzibą w UE będzie miało Rozporządzenie w sprawie sekurytyzacji. Celem złagodzenia skutków sytuacji, w której dokonywanie inwestycji w papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką wyemitowane przez podmiot prywatny zostanie ograniczone lub zakazane przez Rozporządzenie w sprawie sekurytyzacji, zmniejszono z 35% do 20% minimalny odsetek jednostek uczestnictwa inwestowanych w takie papiery wartościowe (i) emitowane, gwarantowane albo zabezpieczone

przez Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki lub dowolną z jego agencji, przedstawicielstw lub spółek sponsorowanych; albo ii) stanowiące papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką wyemitowane przez podmiot prywatny, które muszą posiadać rating inwestycyjny na poziomie co najmniej AA-/Aa3 (lub równoważnym), nadany przez Agencję ratingową lub dowolną inną organizację ratingową o statusie Nationally Recognized Statistical Rating Organization („NRSRO”) w Stanach Zjednoczonych Ameryki, lub których jakość kredytowa w opinii zarządzającego inwestycjami jest porównywalna).

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – North American All Cap Fund:

Nazwa Subfunduszu ulega zmianie na **Nordea 1 – North American Stars Equity Fund**, a Subfundusz przekształceniu na wewnętrznie zarządzany produkt Nordea Stars z ukierunkowaniem na ESG. Polityka inwestycyjna Subfunduszu ulega zmianie w celu doprecyzowania, że Subfundusz inwestuje swoje aktywa koncentrując się w szczególności na zdolności spółek do przestrzegania międzynarodowych przepisów dotyczących kwestii środowiskowych, społecznych oraz ładu korporacyjnego, oraz w spółki, których wartość jest zaniżona w stosunku do ich zdolności do generowania przepływów gotówkowych w długim okresie. Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w ramach swojej strategii inwestycyjnej, przykładowo w celu zapewnienia możliwości korzystania z kontraktów terminowych futures umożliwiających tanie i szybkie zwiększanie lub zmniejszanie ekspozycji w przypadku dużych przepływów. Dźwignia finansowa i ekspozycja na ryzyko Subfunduszu pozostają bez zmian.

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – Global Climate Environment Fund:

Celem zapewnienia spójnego podejścia globalnych funduszy tematycznych, sekcja obejmująca cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu zawiera obecnie tekst o następującym brzmieniu: „*Subfundusz inwestuje swoje aktywa koncentrując się w szczególności na spółkach prowadzących działalność w obszarze efektywnego gospodarowania zasobami energii alternatywnej i ochrony środowiska.*”

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – Alpha 7 MA Fund, Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund oraz Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund:

Wyjaśnia się, że:

- Opisy zakresów zmienności w celu i polityce inwestycyjnej każdego z trzech Subfunduszy ujęto w jaśniejszy sposób.
- Wszystkie trzy Subfundusze Alpha mogą stosować instrumenty pochodne na potrzeby zastosowania technik efektywnego zarządzania portfelem.

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – GBP Diversified Return Fund oraz Nordea 1 – Stable Return Fund:

Wyjaśnia się, że Subfundusze mogą stosować instrumenty pochodne na potrzeby zastosowania technik efektywnego zarządzania portfelem.

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – Danish Kroner Reserve, Nordea 1 – Norwegian Kroner Reserve oraz Nordea 1 – Swedish Kroner Reserve:

W rozporządzeniu (UE) 2017/1131 (rozporządzenie w sprawie funduszy rynku pieniężnego) termin „zachowanie kapitału” wskazuje na Fundusz rynku pieniężnego. Identycznie, słowo „Reserve” może wskazywać na stosowanie Subfunduszy jako rezerwy gotówkowej i potencjalnego Funduszu rynku pieniężnego. Celem uniknięcia nieporozumień wprowadzono następujące zmiany:

- Sformułowanie „*Celem Subfunduszu jest zachowanie kapitału udziałowca...*” występujące w sekcji obejmującej cel i politykę inwestycyjną Subfunduszy ulega każdorazowo zmianie w następujący sposób: „*Celem Subfunduszu jest ostrożne inwestowanie kapitału Udziałowca...*”.
- Nazwy Subfunduszy ulegają zmianie, odpowiednio, na **Nordea 1 – Danish Short-Term Bond Fund**, **Nordea 1 – Norwegian Short-Term Bond Fund** oraz **Nordea 1 – Swedish Short-Term Bond Fund**.
- Cel i polityka inwestycyjna każdego z Subfunduszy ulegają zmianie w celu doprecyzowania, że subfundusze są normalnymi funduszami obligacyjnymi, które mogą inwestować w dłużne papiery wartościowe o okresie pozostałym do spłaty dłuższym niż 2 lata.

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla następujących Subfunduszy:

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

Udziałowców informuje się, że wymienione Subfundusze mogą uprawniać do częściowej ulgi podatkowej w podatku od dochodów pochodzących z inwestycji w fundusze, pod warunkiem, że fundusze te można zaliczyć albo do „funduszy mieszanych”, albo do „funduszy akcyjnych” zgodnie z niemiecką Ustawą o podatku od inwestycji z 2018 roku. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w dołączonym Załączniku 1, który zostanie załączony do nowego Prospektu informacyjnego z listopada 2018 r.

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców Nordea 1 – Global Long Short Equity Fund - USD Hedged oraz Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund:

Wyjaśnia się, że do obliczania opłat za wyniki Subfundusze mogą stosować wskaźniki referencyjne stóp procentowych takie jak EURIBOR lub LIBOR, w rozumieniu nadanym w rozporządzeniu (UE) 2016/1011 („**Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych**”). Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie wskaźników referencyjnych, w rozdziale 3 nowego Prospektu informacyjnego uwzględnia się następujące postanowienia:

- i. Administratorzy wskaźników referencyjnych mający siedzibę lub miejsce zamieszkania w UE, których indeksy są stosowane przez Spółkę, podlegają przepisom przejściowym Rozporządzenia w sprawie wskaźników referencyjnych, a w związku z tym nie mogą jeszcze występować w Rejestrze, a aktualne informacje dotyczące tego, czy dany wskaźnik referencyjny jest wpisany do Rejestru zostaną ujawnione w momencie ich udostępnienia.
- ii. Spółka zarządzająca posiada pisemny plan określający działania, które zostaną podjęte w przypadku, gdy wspomniane wskaźniki referencyjne stóp procentowych ulegną istotnej zmianie lub przestaną być obliczane, a plan ten udostępniany jest na żądanie i bezpłatnie w siedzibie Spółki zarządzającej.

Zmiany w Prospekcie informacyjnym istotne dla Udziałowców wszystkich Subfunduszy:

- Dodaje się następujące definicje:
„Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych”, „Ogólne rozporządzenie o ochronie danych” oraz „Dane osobowe”.
- Zaktualizowany Prospekt informacyjny będzie odzwierciedlać aktualizacje przepisów prawnych, wyjaśnienia oraz drobne zmiany w formatowaniu i zmiany redakcyjne.
- Wyjaśnia się, że dniem rozliczenia odkupu jest co do zasady trzeci Dzień roboczy od odpowiedniego Dnia wyceny, w którym przyjęto zlecenie (jednakże termin rozliczenia nie przekracza 8 (ośmiu) Dni roboczych). W wyjątkowych okolicznościach, np. jeśli płynność Subfunduszu nie jest wystarczająca do umożliwienia dokonania płatności, Zarząd lub jego podmiot, któremu przekazano funkcję, może jednak podjąć decyzję o odroczeniu terminu rozliczenia do następnego Dnia roboczego, w którym będzie to praktycznie możliwe.
- Wyjaśnia się, że dniem rozliczenia zamiany jest co do zasady trzeci Dzień roboczy po dniu przyjęcia Zlecenia zamiany (jednakże termin rozliczenia nie przekracza 8 (ośmiu) Dni roboczych). Zarząd lub jego podmiot, któremu przekazano funkcję, może jednak podjąć decyzję o odroczeniu terminu rozliczenia do następnego praktycznie uzasadnionego Dnia roboczego, z uwagi na wystąpienie np. dni wolnych od pracy, w których rozliczenia dewizowe nie są realizowane, lub dowolnego Dnia roboczego, w którym Wartość aktywów netto odpowiedniego Subfunduszu nie jest obliczana zgodnie z definicją Dnia wyceny.
- Dodatkowo wyjaśnia się, że Prospekt informacyjny podlega aktualizacji w przypadku każdej istotnej zmiany stosowania finansowych instrumentów pochodnych, w tym dowolnych papierów wartościowych finansujących transakcję oraz swapów całkowitego dochodu, zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania lub na podstawie

Strona 4 z 5

innych mających zastosowanie przepisów prawa, regulacji i praktyki administracyjnej.

- Rodzaj aktywów kwalifikowalnych do celów swapów całkowitego dochodu jest zgodny z kwalifikowalnymi inwestycjami każdego Subfunduszu oraz z celem i polityką inwestycyjną Subfunduszu.
- Zaktualizowany Prospekt informacyjny odzwierciedla połączenie Nordea Bank AB (publ) (Nordea Sweden) z Nordea Bank Abp (Nordea Finland) wchodzące w życie z dniem 1 października 2018 r.
- Aktualizacji ulega skład zarządu i kadry kierowniczej Nordea Investment Funds S.A., z zastrzeżeniem uzyskania zgody luksemburskiego organu nadzoru („CSSF”).

Udziałowcy niewyrażający zgody na zmiany, o których mowa powyżej, mogą zlecić odkup posiadanych przez nich Jednostek uczestnictwa bez ponoszenia żadnych opłat, za wyjątkiem lokalnych opłat transakcyjnych, które mogą być pobierane przez lokalnych pośredników w ich własnym imieniu, i które nie zależą ani od Spółki ani od Spółki zarządzającej. Takie zlecenia należy składać na piśmie do Nordea Investment Funds S.A. (jako Agenta administracyjnego) na adres podany poniżej, najpóźniej do dnia 16 listopada 2018 r., do godz. 15.30 czasu środkowoeuropejskiego (CET).

Aktualną wersję Prospektu informacyjnego z listopada 2018 r. można uzyskać bezpłatnie w Siedzibie Spółki lub w Nordea Investment Funds S.A. pod adresem: 562, rue de Neudorf, L-2220 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, a także na stronie internetowej www.nordea.lu niezwłocznie po wydaniu przez CSSF zatwierdzonej przez niego oficjalnej wersji Prospektu informacyjnego lub, jeśli została udostępniona, z lokalnych stron internetowych Nordea.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym zawiadomieniu mają znaczenie nadane im w Prospekcie informacyjnym, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

W przypadku pytań lub wątpliwości dotyczących powyższych zmian Udziałowcy Spółki powinni skontaktować się ze swoim doradcą finansowym lub Nordea Investment Funds S.A., Dział Obsługi Klienta, tel. +352 43 39 50 - 1.

Luksemburg, dnia 12 października 2018 r.
Zarząd Spółki Nordea 1, SICAV