

Fundusz inwestycyjny Nordea European New Frontiers (Nowe Granice Europy)

**Fundusz inwestycyjny utworzony zgodnie z fińską
Ustawą o funduszach wzajemnych.**

**Fundusz rozpoczął działalność 8 maja 2006 r.
Obowiązujący regulamin Funduszu w języku fińskim
został przyjęty w Finlandii 31 marca 2006 r.**

NORDEA INVESTMENT FUND COMPANY FINLAND LTD
Keskuskatu 3, 00020 NORDEA, www.nordea.fi/fund

UPROSZCZONY PROSPEKT INFORMACYJNY

24 kwietnia 2007 r.

I. INFORMACJE O FUNDUSZU

Fundusz Nordea European New Frontiers (Nowe Granice Europy) (zwany dalej „Funduszem”) jest funduszem udziałowych papierów wartościowych zarządzanym przez Nordea Investment Fund Company Finland Ltd (zwaną dalej „Spółką Zarządzającą”). Fundusz spełnia wymogi Dyrektywy w sprawie instytucji zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS).

1. Cel inwestycyjny

Celem Funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez zróżnicowanie aktywów zgodnie z postanowieniami fińskiej Ustawy o funduszach wzajemnych oraz regulaminu Funduszu.

2. Polityka inwestycyjna

Fundusz inwestuje swoje aktywa głównie na wschodzących oraz/lub rozwiniętych rynkach w Europie i na Bliskim Wschodzie oraz w krajach sąsiednich. Fundusz skupia się na inwestowaniu w udziałowe papiery wartościowe i powiązane z nimi walory spółek posiadających swoje siedziby w krajach Obrzeża Europy, np. w Turcji, Izraelu, Egipcie, Rumunii, Bułgarii i Maroku. Fundusz może również inwestować w papiery wartościowe emitowane przez Spółki, dla których jeden z powyższych krajów stanowi ważny obszar rynku.

Przedmioty inwestycji dobierane są spośród spółek, które według prognoz mogą najlepiej wykorzystać wzrost gospodarczy i podniesienie poziomu lokalnej konsumpcji i inwestycji w kraju dla potrzeb własnej działalności i których akcje są atrakcyjnie wyceniane. Ekspozycja Funduszu na rynki udziałowych papierów wartościowych, tzn. proporcja inwestycji w udziałowe papiery wartościowe w portfelu, może się wahać od minimalnie 67% do maksymalnie 100% aktywów Funduszu. Zgodnie z zasadami swojej polityki inwestycyjnej, Fundusz dywersyfikuje swoje aktywa w akcje co najmniej 30 spółek.

Do zarządzania portfelem Fundusz stosuje unikalny proces inwestycyjny All Equity opracowany przez Nordeę. Proces ukierunkowany jest na osiągnięcie dobrej rentowności względnej we wszystkich sytuacjach rynkowych bez względu na to, które rodzaje akcji – np. spółek o dobrej wartości lub wysokim potencjale wzrostu albo spółek małych lub dużych – cieszą się w danym momencie uznaniem na rynkach. Proces łączy różne źródła nadwyżki rentowności z rynków udziałowych papierów wartościowych: dobieranie akcji do portfela głównego oparte jest na podstawach fundamentalnych spółek oraz uzależnione jest od poziomu wyceny waloru i niskiego ryzyka. Na strukturę portfela ostatecznego wpływ ma również aktywna obserwacja sytuacji rynkowej oraz zastosowanie wag alokacji.

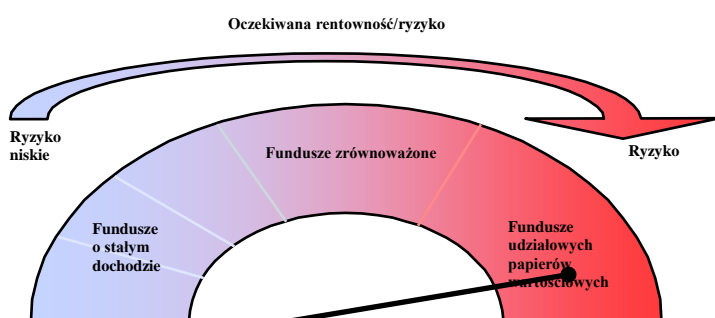
Wydarzenia ostatnich kilku lat pociągnęły za sobą wielkie zmiany gospodarcze i polityczne w kilku krajach na rynkach wschodzących Europy i Bliskiego Wschodu. W niektórych z nich niestabilność systemu politycznego i statusu geopolitycznego wpływa na rozwój rynków papierów wartościowych. Jednak niektóre kraje w regionie dążą do członkostwa w Unii Europejskiej, co sprawia, że ich inflacja, poziom stóp procentowych i inne główne wskaźniki gospodarcze zmierzają w lepszym kierunku, ku rozwiniętym rynkom zachodnioeuropejskim. Ponieważ ryzyko walutowe jest wyższe na rynkach rozwijających się niż w Europie Zachodniej, rozsądnie jest inwestować w takich regionach za pośrednictwem funduszu inwestycyjnego.

Fundusz może także w swoich działaniach inwestycyjnych stosować instrumenty pochodne w celu wygenerowania dodatkowego zysku i wspierania skutecznego zarządzania ryzykiem.

Fundusz nie posiada tradycyjnego benchmarku.

Walutą bazową Funduszu jest euro.

3. Profil ryzyka



Powyższy schemat rozpiętości funduszy obrazuje położenie Funduszu w stosunku do innych rodzajów funduszy pod względem szacowanego ryzyka.

Ryzyko inwestycyjne (tj. możliwość wahań zysków) jest wyższe w funduszu udziałowych papierów wartościowych inwestującym w jednym kraju lub regionie geograficznym niż w funduszu udziałowych papierów wartościowych o dobrze zdywersyfikowanym portfelu.

Fundusz Nordea European New Frontiers jest funduszem udziałowych papierów wartościowych charakteryzującym się wysokim ryzykiem ogólnym. Średnio rzecz biorąc, zmiany wartości inwestycji są większe na rynkach wschodzących niż na rozwiniętych rynkach udziałowych papierów wartościowych. Inną cechą charakterystyczną rynków wschodzących jest ich niższa płynność, tzn. ryzyko, że inwestor może nie być w stanie zamienić swojej inwestycji na gotówkę w planowanym horyzoncie czasowym lub po pożądanej cenie. Ponadto ryzyko rozliczeń i bezpiecznego przechowywania związane z obrotem papierami wartościowymi jest wyraźnie wyższe na rynkach wschodzących niż na rynkach rozwiniętych. Inwestycje w portfelu udziałowych papierów wartościowych Funduszu nie są zabezpieczone przed zmianami kursów walutowych, ponieważ w długim okresie wahania tych kursów mają stosunkowo mały wpływ na rentowność jednostki uczestnictwa oraz ryzyko związane z inwestycjami Funduszu.

Inwestycje w udziałowe papiery wartościowe zawsze wiążą się z wahaniami wartości rynkowej inwestycji na skutek zmienności cen akcji. Co jakiś czas rynki udziałowych papierów wartościowych doświadczają dość mocnych wahań kursów, jednak ich wpływ na zwrot z inwestycji łagodnieje w perspektywie kilkuletniego horyzontu czasowego. W długim okresie udziałowe papiery wartościowe zapewniają wyraźnie wyższe zyski niż inwestycje o stałym dochodzie. Fundusz dąży do minimalizacji ryzyka związanego z rynkami udziałowych papierów wartościowych, dywersyfikując swoje aktywa pomiędzy różne kraje, branże i spółki.

Wpływ na inwestycje Funduszu denominowane w walutach innych niż euro mają również zmiany kursów tych walut względem euro.

Zmienność

Ponieważ Fundusz rozpoczął działalność 8 maja 2006 r., jego zmienności nie można jeszcze obliczyć.

Ryzyko związane z inwestycjami Funduszu odzwierciedlone jest w zmienności (tj. odchyleniu standardowym) jego urocznionych zysków. Zmienność obliczana jest za pomocą logarytmów z dziennych obserwacji wartości aktywów netto (WAN) na jednostkę uczestnictwa Funduszu za ostatnie 12 miesięcy, przyjmując domyślnie liczbę 250 dni sesji giełdowych w roku. Zmienność obrazuje wahania WAN odpowiadające zyskom wzrostowych jednostek uczestnictwa względem średnich wartości tych zysków. Zmienność obliczana jest, jeżeli Fundusz ma za sobą co najmniej 12-miesięczną historię wyników.

Niniejszy prospekt informacyjny jest aktualizowany o najnowsze wskaźniki zmienności raz w roku – na początku każdego roku. Świeższe dane publikowane są codziennie w serwisie Funds Now na stronie internetowej funds.nordea.com. Serwis ten zawiera też wzory do obliczania zmienności i innych najważniejszych wskaźników.

4. WAN a wyniki benchmarku

Fundusz nie dysponuje historycznymi wynikami, ponieważ rozpoczął działalność 8 maja 2006 r.

Niniejszy prospekt informacyjny jest aktualizowany o najnowsze wskaźniki rentowności raz w roku – na początku każdego roku. Świeższe dane publikowane są codziennie w serwisie Funds Now na stronie internetowej funds.nordea.com.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia przyszłych wyników. Wartość inwestycji może wzrastać lub spadać, a inwestor może stracić część zainwestowanych aktywów. Fundusz nie jest objęty Funduszem Odszkodowań Inwestorskich ani gwarancją depozytową.

5. Grupa docelowa

Fundusz dobrze pasuje do zdywersyfikowanego portfela inwestora, który zamierza zainwestować na długi okres część swoich aktywów w wykazujące silny wzrost wschodzące europejskie i bliskowschodnie rynki udziałowych papierów wartościowych. Fundusz stanowi dobrą alternatywę zwłaszcza dla świadomych inwestorów, którzy rozumieją ryzyko związane ze wschodzącymi rynkami udziałowych papierów wartościowych i akceptują wahania wartości spowodowane ponadprzeciętnym poziomem ogólnego ryzyka związanego z tymi rynkami.

Zalecamy inwestorom, by nie lokowali w Fundusz więcej niż jednej piątej części swojego portfela inwestycyjnego.

Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi dziesięć lat.

II INFORMACJE NA TEMAT INWESTOWANIA W FUNDUSZ

1. Opłaty i minimalna wielkość zapisu

Opłaty z tytułu zapisu, odkupu i zamiany

Opłata z tytułu zapisu i odkupu jednostek uczestnictwa funduszu wynosi 1,0%. W Netbank Nordea opłata z tytułu zapisu wynosi 0,8%. Przy przechodzeniu z jednego funduszu do innego zarządzanego przez Spółkę Zarządzającą, jest pobierana opłata w wysokości 0,5% przenoszonej kwoty. Zamiana jednostek uczestnictwa z wypłatą dywidendy na wzrostowe jednostki uczestnictwa i na odwrót jest nieodpłatna.

Minimalny zapis to 1 jednostka. Minimalna wartość zapisu w ramach umowy o oszczędzanie w funduszu wynosi 40 EUR.

Klienci Kluczowi, Klienci Preferowani i Klienci Młodzi [Check-in customers] Nordea, którzy regularnie oszczędzają w Funduszach Nordea na podstawie umowy o oszczędzanie w funduszu zawartej w oddziale lub w Netbank otrzymują zniżkę w opłatach z tytułu zapisu: Klienci Kluczowi nie uiszczają opłaty z tytułu zapisu a klienci Preferowani i Młodzi otrzymują 50% zniżki w opłacie z tytułu zapisu.

Inne opłaty uiszczane przez posiadaczy jednostek uczestnictwa

Opłata za zarządzanie (roczna) jest uwzględniana (potrącana) przy obliczaniu codziennej wartości aktywów netto (NAV) na jedną jednostkę więc nie jest pobierana odrębnie od posiadaczy jednostek. Roczna opłata za zarządzanie Funduszem wynosi 1,85 % wartości Funduszu. Obejmuje ona również opłatę dla depozytariusza.

Inne opłaty uiszczane przez Fundusz

Na 31 grudnia 2006 r. Wskaźnik Kosztów Całkowitych (TER) Funduszu, czyli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających wartość Funduszu wynosił 1,85% rocznie. Wskaźnik obrotu portfela inwestycyjnego w ciągu 12 miesięcy wynosił -44,84%. Wskaźnik obrotu nie jest uraczniany, jeżeli fundusz działał krócej niż przez 12 miesięcy. Ewentualne opłaty uzależnione od wyników są uwzględniane w TER od początku 2006 r. i muszą być

wykazywane odrębnie w powiązaniu z TER. Zgodnie z regulaminem, nie są pobierane opłaty uzależnione od wyników od aktywów Funduszu.

Niniejszy prospekt informacyjny jest uaktualniany najnowszymi danymi raz do roku na początku każdego roku. Wskaźnik TER obejmuje wszelkie opłaty za zarządzanie, w tym opłaty uzależnione od wyników, i inne opłaty, które mogą być potrącane od wartości Funduszu w ciągu roku. Niemniej wartość ta nie obejmuje kosztów transakcji, które są wykazywane odrębnie od początku roku 2006.

Te najważniejsze wskaźniki są obliczane dwa razy do roku i ogłaszane w raporcie rocznym lub półrocznym publikowanym w serwisie Funds Now na stronie funds.nordea.com.

Podstawy obliczania wskaźnika TER Funduszu, stopy obrotu i inne główne wskaźniki obowiązujące od początku 2006 r. oraz ewentualne wzory są publikowane w serwisie Funds Now na stronie funds.nordea.com.

2. Termin, miejsce i tryb dokonywania zapisów i odkupu

Zapis na jednostki Funduszu można złożyć w EUR w Finlandii. Zlecenie odkupu jednostek można złożyć wg określonej wartości w EUR lub liczby jednostek. Zlecenia zapisu i odkupu otrzymane i zarejestrowane przez Spółkę Zarządzającą do godz. 17.00 czasu fińskiego są realizowane według wskaźnika NAV na jedną jednostkę, obliczanego w dacie transakcji.

Zlecenia zapisu lub odkupu zarejestrowane w Spółce Zarządzającej o godz. 17.00 lub później są realizowane następnego dnia roboczego dla banków. Realizacja zleceń otrzymanych w dni nie będące dniami roboczymi dla banków jest przenoszona na następny dzień roboczy dla banków.

Płatności z tytułu zapisów są pobierane w nocy po dniu zapisu (=dzień transakcji).

Środki otrzymane z tytułu odkupu będą dostępne dla klienta następnego dnia po dniu odkupu (=dzień transakcji). Data waluty transakcji pieniężnej zawsze odpowiada dniu zapisu/odkupu.

Szczegóły dotyczące realizacji zlecenia zapisu i odkupu oraz wszelkie wyjątki są określone w regulaminie Funduszu.

W Finlandii zlecenia zapisu i odkupu dotyczące jednostek funduszu są przyjmowane każdego dnia roboczego dla banków we wszystkich oddziałach Nordea Investment Management AB, oddział w Finlandii, w ich godzinach pracy. Ponadto zlecenia można składać za pomocą kodów dostępu poprzez telefon do Centrum Obsługi Klienta Nordea, w Netbank Nordea lub poprzez stronę internetową funduszu Eufex.

W Szwecji Nordea Bank Sverige AB (publ) przyjmuje zapisy na jednostki uczestnictwa funduszu w koronach szwedzkich. Tylko dystrybutor, u którego został złożony pierwotny zapis może przyjmować zlecenia odkupu jednostek funduszu.

Ważne informacje dotyczące inwestorów będących rezydentami Stanów Zjednoczonych. Osoby będące rezydentami, spółki lub inne podmioty działające w Stanach Zjednoczonych nie mogą składać zapisów na jednostki Funduszy Nordea.

3. Wypłata dywidend z funduszu

Fundusz posiada zarówno wzrostowe jednostki uczestnictwa jak i jednostki uczestnictwa z wypłatą dywidendy. Z tytułu wzrostowych jednostek uczestnictwa nie są wypłacane dywidendy; wszystkie zyski są natomiast reinwestowane w Fundusz celem zwiększenia wartości takich jednostek.

Z tytułu jednostek uczestnictwa z wypłatą dywidendy wypłacane są dywidendy. Doroczne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki Zarządzającej ustala kwotę dywidendy wypłacanej posiadaczom jednostek uczestnictwa z wypłatą dywidendy z aktywów Funduszu wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Funduszu. Wypłaty dywidend z Funduszu z założenia mają być stabilne, dlatego też wypłata dywidendy nie jest związana z wynikami Funduszu za ostatni czy poprzednie okresy obrotowe, ani z okresami obrotowymi Funduszu.

Dywidenda przysługuje posiadaczom jednostek uczestnictwa z wypłatą dywidendy, którzy są zarejestrowani w rejestrze posiadaczy jednostek uczestnictwa w dacie ustalonej przez doroczne walne zgromadzenie akcjonariuszy. Dywidenda jest wypłacana posiadaczom jednostek uczestnictwa z wypłatą dywidendy w dacie ustalonej przez doroczne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki Zarządzającej, ale nie później niż w ciągu jednego (1) miesiąca od dorocznego walnego zgromadzenia akcjonariuszy. Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą uzyskać informacje na temat terminu dorocznego walnego zgromadzenia akcjonariuszy na stronie internetowej www.nordea.fi/fund oraz od Spółki Zarządzającej w godzinach jej pracy po wysłaniu zaproszenia na takie zgromadzenie.

Dywidenda jest wypłacana na rachunek bankowy podany przez posiadacza jednostek uczestnictwa z wypłatą dywidendy. Kapitalizacja wzrostowych jednostek uczestnictwa odpowiadająca dywidendzie wypłacanej z tytułu jednostek uczestnictwa z wypłatą dywidendy jest dokonywana według serii jednostek uczestnictwa w taki sposób, aby relatywny udział wzrostowych jednostek uczestnictwa w całości kapitału Funduszu wzrastał a wartość wzrostowych jednostek uczestnictwa nie zmieniała się w związku z wypłatą dywidendy z tytułu jednostek uczestnictwa z wypłatą dywidendy. Wypłata dywidend obniża wartość jednostki uczestnictwa z wypłatą dywidendy, w związku z czym NAV na jedną jednostkę może spaść poniżej ceny zapisu jednostki.

4. Publikacja Wartości Aktywów Netto (NAV) na jedną jednostkę uczestnictwa

NAV na jedną jednostkę uczestnictwa jest obliczana i publikowana każdego dnia roboczego dla banków. NAV na jedną jednostkę uczestnictwa jest dostępna w oddziałach Nordea, w serwisie Market Information [Informacje Rynkowe] Netbank Nordea, w serwisie Funds Now na stronie internetowej nordea.funds.com i w Nordea Investment Fund Company Finland Ltd. Wartości NAV na jedną jednostkę uczestnictwa można również śledzić za pomocą teletekstu.

5. Opodatkowanie Funduszu i posiadaczy jednostek uczestnictwa (osoby fizyczne z nieograniczoną odpowiedzialnością podatkową w Finlandii)

Treść niniejszego punktu dotyczącego różnych klas jednostek uczestnictwa jest taka sama w uproszczonych prospektach informacyjnych wszystkich funduszy, niezależnie od tego, czy fundusz ma wzrostowe jednostki uczestnictwa czy jednostki uczestnictwa z wypłatą dywidendy, czy obydwa rodzaje jednostek.

Opodatkowanie funduszy inwestycyjnych

Fundusze inwestycyjne są przeważnie spółkami zwolnionymi z opodatkowania.

Fundusze inwestycyjne zarejestrowane w Finlandii są podmiotami zwolnionymi z podatku dochodowego i podatku od wzbogacenia. Fundusz nie płaci żadnego podatku od zysków kapitałowych w Finlandii ani dywidend czy przychodów z tytułu odsetek uzyskanych w Finlandii. Z tytułu dywidend i przychodów z tytułu odsetek uzyskanych za granicą fundusz płaci podatek potrącany u źródła określony w danej umowie o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Opodatkowanie posiadaczy jednostek

Zwrot na Funduszu

Inwestor może uzyskać zysk kapitałowy przy odkupie jednostek uczestnictwa funduszu. NAV na jedną jednostkę uczestnictwa może również spaść. Przy odkupie jednostek uczestnictwa funduszu inwestor może ponieść stratę kapitałową.

Więcej informacji na temat zysków i strat kapitałowych oraz sposobu ich obliczania zawiera punkt 'Wypełniona deklaracja podatkowa'. Jeżeli inwestor posiada jednostki uczestnictwa z wypłatą dywidendy, z tytułu takich jednostek może być wypłacana dywidenda roczna. Dywidenda podlega opodatkowaniu.

Zwrot na funduszach jest opodatkowany jako zysk kapitałowy.

Dywidenda wypłacana rocznie i zysk kapitałowy wynikający z odkupu jest traktowany jako zysk kapitałowy, z tytułu którego posiadacz jednostek zazwyczaj jest obciążany podatkiem w wysokości 28%.

Podatek potrącany u źródła

Spółka Zarządzająca potrąca podatek od rocznie naliczanej dywidendy z funduszu od jednostek uczestnictwa jako podatek potrącany u źródła bezpośrednio w związku z wypłatą dywidendy z funduszu. Nie jest potrącany podatek u źródła z tytułu zysków kapitałowych wynikających z odkupu jednostek uczestnictwa funduszu. Posiadacze jednostek uczestnictwa muszą zadeklarować ewentualne zyski kapitałowe wynikające z odkupu w wypełnionej deklaracji podatkowej.

Wypełniona deklaracja podatkowa

Spółka Zarządzająca co roku zgłasza urzędowi skarbowemu posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszu oraz wielkość ich portfela. Urząd skarbowy przesyła posiadaczowi jednostek uczestnictwa wypełnioną deklarację podatkową, która zawiera informacje zgłoszone przez Spółkę Zarządzającą. Od początku roku 2006 urzędy skarbowe obliczają większość zysków lub strat kapitałowych wynikających z jednostek uczestnictwa funduszy krajowych na wypełnionych deklaracjach podatkowych. Wyjątkiem w tej praktyce są na przykład odkupy jednostek uczestnictwa funduszy otrzymane w formie spadku lub darowizny. Ich ceny nabycia nie są znane Nordea Investment Fund Company Finland, w związku z czym nie mogą być przekazane urzędowi skarbowemu. Jeżeli powyższe informacje są błędne, posiadacze jednostek uczestnictwa mogą je skorygować na wypełnionej deklaracji podatkowej z pomocą raportu funduszu, jaki Spółka Zarządzająca przesyła co roku swoim klientom.

Zysk kapitałowy wynikający z odkupu można obliczyć na dwa sposoby – przez obliczenie faktycznego zysku kapitałowego lub na podstawie 'założonego kosztu nabycia'.

Faktyczny zysk kapitałowy jest obliczany przez odjęcie od wartości odkupu ceny zapisu (kosztu nabycia) i opłat wynikających z nabycia i odkupu jednostek uczestnictwa funduszu. Alternatywnie zysk kapitałowy można obliczyć przez odjęcie założonego kosztu nabycia zamiast faktycznej ceny zapisu. Jeżeli posiadacz jednostek uczestnictwa posiadał jednostki przez mniej niż 10 lat założony koszt nabycia wynosi 20% wartości odkupu. Jeżeli posiadacz jednostek uczestnictwa posiadał jednostki przez więcej niż 10 lat założony koszt nabycia wynosi 40% wartości odkupu.

Zyski kapitałowe są zwolnione z podatku, jeżeli łączna kwota wypłat w ciągu roku nie przekracza 1 000 EUR. Strat kapitałowych nie można potrącić na potrzeby opodatkowania, jeżeli łączne kwoty wypłat z aktywów w ciągu roku podatkowego nie przekraczają 1 000 EUR i jednocześnie łączny koszt nabycia wszystkich aktywów w ciągu roku podatkowego przekracza 1 000 EUR. Kiedy łączna cen wypłat przekroczy 1 000 EUR, straty kapitałowe wynikające z odkupu mogą zostać odjęte od zysków kapitałowych wygenerowanych w ciągu bieżącego roku podatkowego i trzech następnych lat.

Jeżeli posiadacz jednostek uczestnictwa zleca odkup tylko części jednostek uczestnictwa funduszu, koszt nabycia odkupywanych jednostek jest ustalany zgodnie z zasadą FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło). Inwestor może również określić odkupywane jednostki uczestnictwa funduszu na przykład według numerów zleceń ich nabycia. W takim przypadku koszt nabycia jest ustalany zgodnie z danym zleceniem nabycia.

Kiedy posiadacz jednostek uczestnictwa dokonuje zamiany pomiędzy wzrostowymi jednostkami uczestnictwa a jednostkami uczestnictwa z wypłatą dywidendy tego samego funduszu, nie jest realizowany zysk kapitałowy podlegający opodatkowaniu. Kiedy posiadacz jednostek uczestnictwa dokonuje zmiany z jednego funduszu na inny fundusz zarządzany przez tę samą Spółkę Zarządzającą, może wystąpić realizacja zysku lub straty kapitałowej.

Opodatkowanie od wzbogacenia

Podatek od wzbogacenia został wycofany od roku podatkowego 2006.

Pozostałe informacje na temat opodatkowania

Dywidendy z funduszu, jakie osoba z ograniczoną odpowiedzialnością podatkową uzyska z inwestycji w funduszu podlegają Ustawie o opodatkowaniu dochodów i kapitału osób podlegających ograniczonej odpowiedzialności podatkowej. Podatek potrącany u źródła wynosi 28%, chyba że niższa stawka opodatkowania została ustalona w umowie o unikaniu podwójnego opodatkowania. Spółka Zarządzająca składa urzędowi skarbowemu doroczny raport zawierający informacje na temat wypłaconych dywidend w ramach funduszu. Zyski kapitałowe są opodatkowane w kraju zamieszkania odbiorcy.

Opodatkowanie zwrotów i zysków kapitałowych uzyskanych przez danego inwestora zależy od przepisów podatkowych kraju, którym taka osoba podlega.

Inwestorom mającym wątpliwości co do kwestii podatkowych doradza się skonsultowanie się z ekspertem.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Spółka Zarządzająca

Nordea Investment Fund Company Finland Ltd jest spółką zarządzającą funduszami, zarejestrowaną w Fińskim Rejestrze Handlowym i dopuszczoną do prowadzenia działalności w zakresie funduszy inwestycyjnych przez Radę Państwa. Siedzibą Spółki Zarządzającej są Helsinki.

2. Agenci zatrudnieni przez Spółkę Zarządzającą

Spółka Zarządzająca wykonująca czynności na rzecz funduszu inwestycyjnego uprawniona jest do korzystania z zewnętrznych usług zarządzania i doradztwa, takich jak zarządzanie portfelem, prowadzenie rachunkowości, usługi informatyczne oraz usługi związane z zapisami i odkupami.

Nordea Investment Management AB (spółka zarejestrowana w Szwecji) oraz/lub jej fińskie lub duńskie oddziały mogą występować w charakterze zarządzających portfelem Funduszu.

Oprócz Spółki Zarządzającej, obrót jednostkami uczestnictwa Funduszu prowadzi także Grupa Nordea.

3. Organ nadzoru

Nadzór nad Spółką Zarządzającą i Funduszem sprawuje Urząd Nadzoru Finansowego.

Adres dla osób odwiedzających: Snellmaninkatu 6, FI-00170 Helsinki

Adres pocztowy: P. O. Box/ Snellmaninkatu 6, FI-00101 Helsinki

Tel.: +358 10 831 51

Faks: +358 10 831 5328

E-mail: rahoitustarkastus@rahoitustarkastus.fi

www.rahoitustarkastus.fi

4. Biegli rewidenci

Biegłymi rewidentami Funduszu i Spółki Zarządzającej Funduszu są: Raija-Leena Hankonen, certyfikowany biegły księgowy, KPMG Oy Ab oraz Riitta Pyykkö, certyfikowany biegły księgowy*. Zastępcy: Paula Pasanen, certyfikowany biegły księgowy, i KPMG Oy Ab*.

* biegły rewident wybrany przez posiadaczy jednostek uczestnictwa

5. Depozytariusz

Depozytariuszem Funduszu jest Nordea Bank Finland Plc.

6. Dalsze informacje o sprzedaży jednostek uczestnictwa Funduszu na odległość

Informacje zostały udzielone zgodnie z wymogami Rozdziału 6a fińskiej Ustawy o ochronie konsumentów. Wszelkie informacje i usługi dotyczące funduszy udzielane są i świadczone w językach fińskim i szwedzkim w Finlandii oraz w języku szwedzkim w Szwecji.

Prawo do wycofania się

Zgodnie z prawem fińskim posiadaczowi jednostek uczestnictwa lub osobie zamierzającej stać się posiadaczem jednostek uczestnictwa nie przysługuje prawo do unieważnienia zlecenia złożonego w funduszu.

Kroki prawne

W przypadku wystąpienia sporu dotyczącego inwestycji funduszu pomiędzy Spółką Zarządzającą a posiadaczem jednostek uczestnictwa, którego nie można rozwiązać w drodze negocjacji, posiadacz jednostek uczestnictwa może przekazać sprawę na zasadzie zgłoszenia pozasądowego fińskiej Radzie ds. Zażaleń dotyczących Papierów Wartościowych (Arvopaperilautakunta). Bardziej szczegółowe informacje na temat procedur składania zażaleń można uzyskać, kontaktując się z Radą ds. Zażaleń dotyczących Papierów Wartościowych:

The Finnish Securities Complaint Board
Malminkatu 34
00100 Helsinki
[Finlandia]
Tel. (09) 4056 1230
Faks (09) 4056 1235
E-mail: info@arvopaperilautakunta.fi
www.arvopaperilautakunta.fi

Wszelkie spory wynikające z inwestycji funduszu mogą być również rozstrzygane przez fiński Sąd Okręgowy właściwy dla miejsca zamieszkania posiadacza jednostek uczestnictwa. W przypadku posiadaczy jednostek uczestnictwa zamieszkałych poza terytorium Finlandii, spory rozstrzygane są przed Sądem Okręgowym w Helsinkach.

Działalność Spółki Zarządzającej i Funduszu podlega prawu fińskiemu.

Dane kontaktowe Spółki Zarządzającej

Nordea Investment Management Company Finland Ltd
Keskuskatu 3 A
00020 NORDEA
[Finlandia]
Nr identyfikacyjny przedsiębiorcy: 1737785-9
Nr VAT: FI17377859
Tel.: +358 9 1651
Faks: +358 9 165 48368
E-mail: L2488@nordea.com

Prospekt informacyjny, regulamin, sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne Funduszu dostępne są nieodpłatnie w oddziałach Nordei, w internecie na stronie www.nordea.fi/fund oraz w Nordea Investment Fund Company Finland Ltd.

Ważne informacje dla osób fizycznych mieszkających w Stanach Zjednoczonych oraz osób prawnych i innych podmiotów prowadzących działalność w tym kraju

Usługi i produkty Nordea Investment Funds nie są stworzone ani przeznaczone dla rezydentów Stanów Zjednoczonych, rezydentów innych krajów czasowo przebywających w Stanach Zjednoczonych, spółek, korporacji i innych podmiotów utworzonych lub istniejących zgodnie z prawem obowiązującym w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej lub w dowolnym stanie, terytorium zależnym lub posiadłości należącej do Stanów Zjednoczonych, ani dla funduszy majątkowych i funduszy powierniczych podlegających prawu podatkowemu Stanów Zjednoczonych. Niniejszy materiał nie stanowi oferty ani zachęty do kupna ani sprzedaży produktów lub usług na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej. Rezydenci Stanów Zjednoczonych i rezydenci innych krajów przebywający czasowo w Stanach Zjednoczonych nie mogą nabywać żadnych produktów i usług Nordea Investment Funds. Nordea Investment Funds nie przyjmuje wniosków o zakup produktów i usług składanych przez takie osoby.