

# Prospektu Informacyjnego Nordea 1, SICAV

Instytucja zbiorowego inwestowania  
w zbywalne papiery wartościowe funkcjonująca zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga

Styczeń 2007 r.

## Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

### Cel inwestycyjny

Celem tego Subfunduszu jest zachowanie kapitału Uczestnika Spółki i zapewnienie odpowiedniego zysku z inwestycji w ramach zaangażowania w mniejsze spółki na Skandynawskich rynkach kapitałowych. Subfundusz używa swojego indeksu referencyjnego jako benchmarku do celów inwestycyjnych.

### Wybrane aktywa, polityka inwestycyjna i profil ryzyka

Subfundusz inwestuje co najmniej trzy czwarte swoich wszystkich aktywów (po odliczeniu gotówki) w papiery kapitałowe i inne udziały w kapitale, takie jak udziały w spółdzielniach i świadectwa kapitałowe (kapitałowe papiery wartościowe i prawa z kapitałowych papierów wartościowych), świadectwa z prawem do dywidendy i warranty na kapitałowe papiery wartościowe zaliczane do zbywalnych papierów wartościowych i prawa z kapitałowych papierów wartościowych emitowane przez mniejsze spółki z siedzibą w Regionie Skandynawii lub prowadzące działalność głównie w Regionie Skandynawii. Określenie „mniejsza spółka” oznacza spółkę o kapitalizacji rynkowej na poziomie 0,25% całkowitej kapitalizacji rynkowej Skandynawskich giełd papierów wartościowych. Skandynawskie giełdy papierów wartościowych to giełdy w Sztokholmie, Helsinkach, Kopenhadze, Oslo i Reykjaviku.

Subfundusz inwestuje nie więcej niż jedną czwartą swoich wszystkich aktywów w obligacje, warranty na obligacje zaliczane do zbywalnych papierów wartościowych i inne instrumenty dłużne denominowane w różnych walutach i wydawane przez dłużników na całym świecie, w akcje i inne udziały w kapitale, takie jak udziały w spółdzielniach i świadectwa kapitałowe (opiewające na kapitałowe papiery wartościowe i prawa z kapitałowych papierów wartościowych), świadectwa z prawem do dywidendy i warranty na kapitałowe papiery wartościowe zaliczane do zbywalnych papierów wartościowych oraz prawa z kapitałowych papierów wartościowych, które nie spełniają powyższego warunku.

Subfundusz ten może dodatkowo mieć w swoim posiadaniu aktywa płynne we wszystkich walutach, w których prowadzone są inwestycje, jak również w walucie stosowanej w przypadku danej Kategorii (danych Kategorii) i/lub Podkategorii (danych Podkategorii).

W tym Subfunduszu wykorzystanie instrumentów pochodnych jest ograniczone do zabezpieczenia aktywów netto Subfunduszu przed ryzykiem w odniesieniu do składników stosowanego indeksu referencyjnego.

Inwestycje w ten Subfundusz mogą podlegać znacznym wahaniom. Nie udziela się gwarancji, że wartość Jednostek Uczestnictwa nie spadnie poniżej wartości, którą miały w chwili ich nabycia.

Czynniki, które mogą spowodować takie wahania lub wpłynąć na ich rozmiar to między innymi:

- zmiany specyficzne dla spółki;
- zmiany stóp procentowych;
- zmiany kursów wymiany walut;

- zmiany wpływające na czynniki ekonomiczne, takie jak zatrudnienie, wydatki i zadłużenie publiczne, inflacja;
- zmiany otoczenia prawnego;
- zmiany zaufania inwestorów do poszczególnych rodzajów inwestycji (np. akcji w porównaniu z obligacjami czy gotówką), rynków, krajów, branż i sektorów.

Poprzez różnicowanie inwestycji menedżer portfela stara się częściowo skompensować negatywny wpływ tego ryzyka na wartość Subfunduszu.

Zarząd dokłada wszelkich starań, aby zrealizować cele inwestycyjne Spółki i jej Subfunduszy, jednak nie może udzielić gwarancji, że zostaną one osiągnięte.

**Inwestorzy, przed dokonaniem inwestycji w tym Subfunduszu, powinni zapoznać się z opisem ryzyk specjalnych zawartym w Rozdziale 9 niniejszego Prospektu. Należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka związane z inwestycjami w mniejsze spółki.**

### Waluta bazowa

Walutą Bazową tego Subfunduszu jest EUR.

### Indeks referencyjny

Subfundusz porównuje swoje wyniki z indeksem Carnegie Nordic Small Cap Index.

### Profil typowego Inwestora

Subfundusz jest odpowiedni dla Inwestorów świadomych względnie wysokiego poziomu ryzyka związanego z inwestycjami w tym Subfunduszu. Inwestor powinien mieć doświadczenie w dziedzinie produktów podlegających wahaniom i możliwość zaakceptowania znacznych przejściowych strat. Konieczne są inwestycje długoterminowe, co najmniej 5-letnie, aby przetrwać ewentualne niekorzystne tendencje rynkowe.

### Dostępne Jednostki Uczestnictwa

Dostępne są następujące Jednostki Uczestnictwa tego funduszu:

- Jednostki Uczestnictwa kategorii BP; Waluta Bazowa, NOK lub SEK;
- Jednostki Uczestnictwa kategorii E; Waluta Bazowa
- Jednostki Uczestnictwa kategorii X; Waluta Bazowa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii X są zarezerwowane dla Inwestorów Instytucjonalnych.

### Czas zamknięcia

15.30 czasu środkowoeuropejskiego w każdym Dniu Roboczym.

### Minimalna kwota subskrypcji, zamiany i inwestycji

Minimalna kwota Subskrypcji, Zamiany i Inwestycji w jednym Subfunduszu / Kategorii lub Podkategorii wynosi:

Jednostki Uczestnictwa kategorii BP	EUR	50,00	lub równowartość
Jednostki Uczestnictwa kategorii E	EUR	50,00	lub równowartość
Jednostki Uczestnictwa kategorii X	EUR	20.000,000,00	lub równowartość

#### Oplaty pobierane od Inwestora

	Oplata Subskrypcyjna	Oplata za Zamiane	Oplata za Odkup
Jednostki Uczestnictwa kategorii BP	do 5,0%	do 1,0%	do 1,0%
Jednostki Uczestnictwa kategorii E	do 5,0%	do 1,0%	do 1,0%
Jednostki Uczestnictwa kategorii X	brak	brak	brak

#### Dodatkowa Oplata Subskrypcyjna:

W związku z Zamianą Jednostek Uczestnictwa Uczestnicy mogą być zobowiązani do pokrycia różnicy pomiędzy początkową Oplatą Subskrypcyjną Subfunduszu, którego jednostki uczestnictwa są odkupywane i Oplatą Subskrypcyjną Subfunduszu, którego jednostki uczestnictwa są nabywane.

#### Oplata za rozwodnienie:

W celu pokrycia kosztów transakcji mogą być pobierane następujące opłaty za rozwodnienie:

- W przypadku, gdy w dowolnym Dniu Wyceny, Kwota Inwestycji Netto Subfunduszu przekroczy wysokość Kwoty Odkupu Netto (obliczanej na podstawie Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny), do aktywów netto Subfunduszu z Dnia Wyceny może zostać dodana kwota do 0,75% kwoty Wzrostu Inwestycji Netto. Wpis do ksiąg rachunkowych dokonany z tytułu tej dodatkowej opłaty zostanie wystornowany w kolejnym Dniu Wyceny;
- W przypadku, gdy w dowolnym Dniu Wyceny, Kwota Odkupu Netto Subfunduszu przekroczy wysokość Kwoty Inwestycji Netto (obliczanej na podstawie Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny), od aktywów netto Subfunduszu z Dnia Wyceny może zostać odliczona kwota do 0,25% Spadku Inwestycji Netto. Wpis do ksiąg rachunkowych dokonany z tytułu tego potrącenia zostanie wystornowany w kolejnym Dniu Wyceny.

Oplata za rozwodnienie może być również pobierana w przypadku Zamiany między Subfunduszami, zgodnie z powyższymi zasadami Będą one płacone Subfunduszom, których Zamiana dotyczy. Prowizje w takiej samej wysokości procentowej będą pobierane od wszystkich Uczestników Spółki w tym samym Dniu Wyceny zgodnie z opisem w rozdziale „Wartość Aktywów Netto” Prospektu Informacyjnego.

#### Oplaty pobierane przez lokalnych pośredników:

Lokalni pośrednicy mogą domagać się we własnym imieniu dodatkowej opłaty bezpośrednio od inwestora z tytułu Subskrypcji i/lub Odkupu Jednostek Uczestnictwa na ich rynku. Opłaty takie nie są uzależnione od Spółki, Depozytariusza lub Spółki Zarządzającej.

#### Oplaty pokrywane przez Subfundusz

	Oplata za Zarządzanie	Oplata dystrybucyjna
Jednostki Uczestnictwa kategorii BP	1,5000% rocznie	0,0000% rocznie
Jednostki Uczestnictwa kategorii E	1,5000% rocznie	0,7500% rocznie

Jednostki Uczestnictwa kategorii X	brak	brak
------------------------------------	------	------

Inne opłaty i wydatki pokrywane przez Subfundusz:  
Ten Subfundusz płaci opłatę depozytową nieprzekraczającą 0,1250% rocznie i opłatę administracyjną nieprzekraczającą 0,250% rocznie. Ponadto Subfundusz pokrywa wydatki określone w rozdziale 17 Prospektu Informacyjnego: Wydatki pokrywane przez Spółkę.

#### Wskaźnik Całkowitych Wydatków (TER)

Wskaźnik ten określa sumę wszystkich kosztów i prowizji pobieranych na bieżąco od aktywów Subfunduszu rozpatrywanych retrospektywnie jako procent średnich aktywów Subfunduszu. Najnowszy obliczony TER można znaleźć w najnowszym sprawozdaniu finansowym Spółki.

#### Wstępny okres subskrypcji

We wstępnym okresie subskrypcji, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu są oferowane na następujących warunkach:

Wstępny okres subskrypcji: od 2 stycznia 2007 r. do 11 stycznia 2007 r.

Początkowa cena subskrypcji: EUR 10 za Jednostkę Uczestnictwa

Termin płatności: do 12 stycznia 2007 r.

Pierwsze obliczenie Wartości Aktywów Netto: 15 stycznia 2007 r.

We wstępnym okresie subskrypcji nie będzie pobierana żadna Oplata Subskrypcyjna.

Po wstępnym okresie subskrypcji, Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu są oferowane po cenie odpowiadającej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu we właściwym Dniu Wyceny. Cena może zostać zwiększona o kwotę Oplaty Subskrypcyjnej.

#### Wyniki historyczne

Żadne informacje nie są obecnie dostępne.

Dane dotyczące wyników opierają się wyłącznie na cenach Wartości Aktywów Netto i nie uwzględniają prowizji ani kosztów poniesionych podczas nabywania i rezygnowania z Jednostek Uczestnictwa.

**Nie udziela się gwarancji dotyczącej wyników działalności Subfunduszy ani zwrotu kapitału. Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie są predykatorem przyszłych wyników tego Subfunduszu, dlatego inwestycje we wszystkie Subfundusze należy uważać za inwestycje średnio- i długoterminowe, chociaż uwzględnia się możliwość zmiany sytuacji inwestora poprzez umożliwienie składania zleceń w każdym bankowym Dniu Roboczym w Luksemburgu.**

**Należy w tym miejscu zwrócić uwagę na fakt, że Spółka będzie odkupywać jednostki uczestnictwa po cenie wyższej lub niższej od ceny subskrypcji, w zależności od wartości aktywów właściwego Subfunduszu w momencie umorzenia jednostek uczestnictwa.**

Skrót Prospektu obejmuje tylko wyniki Jednostek Uczestnictwa podkategorii BP-Waluta Bazowa i E-Waluta Bazowa. Jednostki innych podkategorii mogą być dostępne za innymi opłatami. Informacje o przeszłych wynikach tych jednostek w porównaniu z indeksem referencyjnym można otrzymać od niżej wymienionych spółek.

#### Dodatkowe informacje o Spółce

#### Data zawiązania

31 sierpnia 1989 r., R.C.S. Luxembourg B. 31442

## **Siedziba**

Nordea 1, SICAV, 672 rue de Neudorf, L-2220 Findel, Wielkie Księstwo Luksemburga.

## **Struktura prawna**

Spółka jest podmiotem o zmiennym kapitale, Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) z wieloma oddziałami zgodnie z Ustawą z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami oraz rozdziałem I Ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r. o instytucjach zbiorowego inwestowania.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony od dnia jej zawiązania.

## **Promotor i Bank Depozytariusz**

Nordea Bank S.A., 672 rue de Neudorf, L-2220 Findel, Wielkie Księstwo Luksemburga.

## **Spółka zarządzająca**

Nordea Investment Funds S.A., 672 rue de Neudorf, L-2220 Findel, Wielkie Księstwo Luksemburga.

## **Podmiot zarządzający inwestycjami na zlecenie Spółki Zarządzającej**

Nordea Investment Management AB, Dania, filia spółki Nordea Investment Management AB, Szwecja, z siedzibą pod adresem: Christiansbro, Strandgade 3, Kopenhaga, Dania

## **Biegły rewident**

KPMG Audit S.à r.l., 31 Allée Scheffer, L-2520 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga.

## **Organ Nadzoru**

Commission de Surveillance du Secteur Financier, 110 route d'Arlon, L-2991 L, Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga ([www.cssf.lu](http://www.cssf.lu)).

## **Pełny Prospekt**

Ostatni Pełny Prospekt sporządzono w styczniu 2007 r. i opisuje on wszystkie 41 Subfunduszy Spółki.

## **Transakcje na jednostkach uczestnictwa**

Inwestorzy mogą kupować, sprzedawać i zamieniać Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio poprzez Nordea Bank SA lub za pośrednictwem dystrybutora / agenta sprzedaży w krajach, w których Spółka jest dopuszczona do publicznego obrotu. Informacje o tych dystrybutorach / agentach sprzedaży można otrzymać pod poniższymi adresami.

Zlecenia nabycia / odkupu / zamiany Jednostek Uczestnictwa otrzymane przez Nordea Bank S.A. do godziny 15.30 czasu luksemburskiego w bankowym dniu roboczym w Luksemburgu będą przetwarzane według Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa obowiązującej danego dnia. Jeżeli zlecenie wpłynie po godzinie 15.30 (czasu luksemburskiego) w bankowym dniu roboczym w Luksemburgu, wniosek zostanie przetworzony następnego dnia roboczego w Luksemburgu.

Jeżeli w jakimkolwiek Dniu Wyceny zlecenie odkupu i/lub zamiany będzie dotyczyło ponad 10% Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, Spółka zastrzega sobie prawo do niedokonania w takim Dniu Wyceny odkupu i/lub zamiany Jednostek Uczestnictwa, których wartość będzie przekraczała 10% wartości istniejących w danym czasie Jednostek Uczestnictwa.

## **Okresy rozliczeniowe**

Płatność za nabycie: najpóźniej do odpowiedniego Dnia Wyceny.

Wyplata z tytułu odkupu: po otrzymaniu odpowiedniej dokumentacji Uczestnika Spółki w ciągu ośmiu dni po odpowiednim Dniu Wyceny.

## **Zasady dystrybucji**

Obecnie prowadzona jest wyłącznie subskrypcja akumulacyjnych Jednostek Uczestnictwa; dywidenda nie jest wypłacana, a całość dochodu jest automatycznie reinwestowana i ujęta w cenie Jednostki Uczestnictwa.

## **Podatki obciążające Spółkę**

Zgodnie z prawem Luksemburga Spółka obecnie nie jest zobowiązana do zapłaty żadnych obowiązujących w Luksemburgu podatków dochodowych, pobieranych u źródła ani podatków od zysków kapitałowych. Spółka jest jednak zobowiązana do zapłaty (i) rocznego podatku subskrypcyjnego (Taxe d'Abonnement) w wysokości 0,05% łącznej Wartości Aktywów Netto wyemitowanych prywatnych Jednostek Uczestnictwa Spółki i (ii) rocznego podatku subskrypcyjnego (Taxe d'Abonnement) w wysokości 0,01% łącznej Wartości Aktywów Netto wyemitowanych instytucjonalnych Jednostek Uczestnictwa Spółki i Jednostek Uczestnictwa kategorii X. Taxe d'Abonnement jest naliczany i płatny na koniec każdego kwartału.

## **Podatki obciążające Uczestników Spółki**

3 czerwca 2003 r. Unia Europejska przyjęła Dyrektywę Rady 2003/48/WE ("Dyrektywa dotycząca opodatkowania dochodów z lokat"). Dyrektywa dotycząca opodatkowania dochodów z lokat obowiązuje w całej Unii Europejskiej („UE”); ponadto, wiele państw i obszarów postanowiło wprowadzić zasady podobne to tych obowiązujących z UE. Dyrektywa dotycząca opodatkowania dochodów z lokat ma zastosowanie do dochodów z odsetek, jak określono w Dyrektywie dotyczącej opodatkowania dochodów z lokat, jeżeli dochód z lokat pobierany jest przez jedną osobę, która jest mieszkańcem UE i posiada rachunek bankowych w innym państwie lub terytorium, które wyraziło zgodę na wdrożenie Dyrektywy dotyczącej opodatkowania dochodów z lokat. W związku z powyższym, po wdrożeniu 1 lipca 2005, Dyrektywa dotycząca opodatkowania dochodów z lokat może mieć wpływ na opodatkowanie indywidualnych Uczestników, zarówno w formie podatku potrącanego od (części) zysku z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa lub podatku potrącanego od podziału zysku.

Na dzień publikacji Prospektu Informacyjnego, w Luksemburgu nie obowiązuje podatek potrącany od dokonanych przez Spółkę wypłat z zysku, jak określono w rozdziale 20 Prospektu: Podział zysków. Jednak, jak określono powyższej, Dyrektywa dotycząca opodatkowania dochodów z lokat może mieć wpływ na podział zysku.

Potencjalni inwestorzy powinni zapoznawać się na bieżąco z podatkami od nabycia, posiadania i zbycia Jednostek Uczestnictwa Spółki oraz wypłat z tym związanych obowiązującymi zgodnie z prawem krajów, których byli obywatelami, rezydentami lub w których mieli miejsce stałego zamieszkania przed subskrypcją, zamianą lub odkupieniem jakichkolwiek Jednostek Uczestnictwa.

## **Kalkulacja i publikacja cen**

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się w każdym bankowym dniu roboczym w Luksemburgu. O cenach jednostek udziału informuje codziennie Depozytariusz, Spółka Zarządzająca, są one także publikowane na stronie internetowej Spółki. Ceny Jednostek Uczestnictwa są publikowane w dzienniku "d'Wort" w Luksemburgu. Mogą też być publikowane w gazetach codziennych w krajach, w których Spółka jest dopuszczona do publicznego obrotu.

Skrót prospektu zawiera najważniejsze informacje o jednym Subfunduszu Nordea 1, SICAV. Dostępne są także skróty prospektów informacyjnych dla pozostałych Subfunduszy Nordea 1, SICAV. Jeśli, przed dokonaniem inwestycji, chcą Państwo uzyskać więcej informacji, prosimy o zapoznanie się z pozostałymi skrótami prospektów oraz pełnym Prospektem Informacyjnym Nordea 1, SICAV, które także zawierają informacje o prawach i obowiązkach inwestorów. Pełny prospekt, skróty prospektów oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe są dostępne bezpłatnie w Spółce, Spółce Zarządzającej i u wszystkich Dystrybutorów. Szczegółowe informacje o inwestycjach Subfunduszy zawiera najnowsze sprawozdanie roczne i półroczne.

Szczegółowych informacji udzielają niżej wymienione spółki.

**Spółka**

Nordea 1, SICAV  
672, rue de Neudorf, L-2220 Findel  
P.O.Box 562, L-2015 Luksemburg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

Tel.: +352 43 88 71  
Faks: +352 43 93 52  
Email: [nordea@nordea.lu](mailto:nordea@nordea.lu)

**Spółka Zarządzająca**

Nordea Investment Funds S.A.  
672, rue de Neudorf, L-2220 Findel  
P.O.Box 782, L-2017 Luksemburg  
Wielkie Księstwo Luksemburga

Tel.: +352 43 39 50-1  
Faks: +352 43 39 48  
Email: [nordeafunds@nordea.lu](mailto:nordeafunds@nordea.lu)

**Nordea 1, SICAV**

672, rue de Neudorf  
L-2220 Findel  
Wielkie Księstwo Luksemburga

Tel. +352 43 39 50 - 1  
Faks +352 43 39 48  
[nordeafunds@nordea.lu](mailto:nordeafunds@nordea.lu)  
[www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)

R.C.S. Luxembourg B-31442