

# Prospekt skrócony Nordea 1, SICAV

przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe  
utworzone na podstawie prawa luksemburskiego

lipiec 2008 r.

## Nordea 1 – Climate and Environment Equity Fund (Fundusz Akcji – Klimat i Środowisko)

### Cel inwestycyjny

Subfundusz inwestuje w celu osiągnięcia długookresowego wzrostu wartości kapitału ze zdywersyfikowanego portfela akcji i instrumentów powiązanych z akcjami spółek, które powinny bezpośrednio lub pośrednio czerpać korzyści z przedsięwzięć związanych z wyzwaniem w dziedzinie środowiska naturalnego, np. zmianą klimatu.

### Dozwolone aktywa, polityka inwestycyjna i profil ryzyka

Subfundusz inwestuje globalnie, lokując co najmniej dwie trzecie swoich aktywów ogółem (po odjęciu środków pieniężnych) w akcje, inne instrumenty udziałowe, takie jak udziały spółdzielcze i certyfikaty uczestnictwa (udziały i prawa do udziałów), certyfikaty z prawem do dywidendy, warranty na akcje i prawa udziałowe.

Subfundusz może ulokować nie więcej niż jedną trzecią swoich aktywów ogółem w obligacje, warranty na obligacje i inne instrumenty dłużne denominowane w różnych walutach i emitowane przez pożyczkobiorców działających na całym świecie, a także w akcje, inne udziały i prawa udziałowe, certyfikaty z prawem do dywidendy, warranty na akcje i prawa udziałowe, które nie spełniają określonego wyżej ograniczenia.

W ramach powyższych ograniczeń oraz ogólnych ograniczeń inwestycyjnych stosowanych przez Spółkę Subfundusz będzie inwestował w akcje spółek, które powinny bezpośrednio lub pośrednio czerpać korzyści z przedsięwzięć związanych z wyzwaniem w dziedzinie środowiska naturalnego, np. zmianą klimatu.

Subfundusz może posiadać pomocnicze aktywa płynne we wszystkich walutach, w których denominowane są jego inwestycje, a także w walutach odpowiednich Klas lub Subklas Tytułów Uczestnictwa.

Dla zrealizowania swojego celu inwestycyjnego Subfundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne, a w szczególności kontrakty terminowe (futures), swapy zabezpieczające na wypadek niespłacenia zobowiązań (credit default swaps), swapy całkowitego zwrotu (total return swaps) oraz kontrakty na różnicę (contracts for difference – CFD). Całkowita ekspozycja wobec rynków tych kontraktów terminowych nie może przekroczyć 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Wartość środków zainwestowanych w Subfundusz może ulegać znacznym zmianom i nie można udzielić żadnej gwarancji, że wartość Tytułów Uczestnictwa nie spadnie poniżej ich wartości w chwili nabycia.

Wśród czynników mogących spowodować takie zmiany lub wpływać na ich wielkość należy wymienić w szczególności:

- zmiany w Spółce
- zmiany stóp procentowych
- zmiany kursów walut

- zmiany oddziałujące na czynniki ekonomiczne, takie jak zatrudnienie, wydatki publiczne i dług publiczny, inflacja
- zmiany przepisów prawa
- zmiany polityczne
- zmiany zaufania inwestorów do instrumentów danego rodzaju (np. akcje a obligacje lub instrumenty rynku pieniężnego), rynków, krajów, branż i sektorów.

Dywersyfikując inwestycje, zarządzający dąży do częściowego ograniczenia niekorzystnego oddziaływania tych ryzyk na wartość Subfunduszu.

Chociaż Zarząd może podjąć wszelkie działania, aby osiągnąć cele inwestycyjne Spółki i jej Subfunduszy, nie można udzielić żadnej gwarancji, że zostaną one zrealizowane.

**Przed dokonaniem inwestycji w Subfundusz inwestorzy muszą uważnie zapoznać się ze szczególnymi aspektami ryzyka, opisanymi w rozdziale „Szczególne aspekty ryzyka” w niniejszym Prospekcie. Szczególną uwagę należy zwrócić na ryzyka związane z inwestowaniem w transakcje zabezpieczające przed niespłaceniem zobowiązań oraz transakcje obejmujące opcje, kontrakty terminowe (futures), swapy i instrumenty CFD.**

### **Waluta Bazowa**

Walutą Bazową Subfunduszu jest EUR.

### **Indeks referencyjny**

Fundusz nie stosuje żadnego indeksu referencyjnego.

### **Profil typowego inwestora**

Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestora, który jest gotów zaakceptować wyższe ryzyko związane z inwestowaniem na szczególnych rynkach kapitałowych w celu maksymalizacji zysków. Dlatego Inwestor powinien mieć doświadczenie w inwestowaniu w produkty podatne na zmiany wartości oraz powinien akceptować znaczne przejściowe straty. W celu przetrwania potencjalnie niekorzystnych trendów rynkowych konieczne jest przyjęcie długiego, co najmniej 5-letniego, horyzontu inwestycyjnego.

### **Dostępne Tytuły Uczestnictwa**

Subfundusz oferuje następujące Tytuły Uczestnictwa:

- BP, w walucie bazowej, NOK lub SEK
- BI, w walucie bazowej
- E, w walucie bazowej
- X, w walucie bazowej

Tytuły Uczestnictwa BI i X są przeznaczone wyłącznie dla Inwestorów Instytucjonalnych.

### **Termin składania zleceń**

15:30 czasu środkowoeuropejskiego w dni robocze.

### **Minimalna Subskrypcja, Zamiana i Saldo**

Dla każdego Inwestora minimalne kwoty pierwszej\*) i kolejnej\*\*) Subskrypcji, Zamiany i Salda dla pojedynczego Subfunduszu / Klasy lub Subklasy wynoszą:

|                        |                   |                  |
|------------------------|-------------------|------------------|
| Tytuły Uczestnictwa BP | 50,00 EUR         | lub równowartość |
| Tytuły Uczestnictwa E  | 50,00 EUR         | lub równowartość |
| Tytuły Uczestnictwa BI | 100 000,00 EUR    | lub równowartość |
| Tytuły Uczestnictwa X  | 20 000 000,00 EUR | lub równowartość |

\*) Zarząd może w dowolnym terminie obniżyć minimalną kwotę pierwszej Subskrypcji dla Tytułów Uczestnictwa B i/lub X, jeśli uzna to za właściwe

\*\*) Minimalna kwota kolejnej subskrypcji nie obowiązuje w przypadku tytułów uczestnictwa BI i X.

### Prowizje pobierane od Inwestora

| Tytuły Uczestnictwa | Prowizja z tytułu Subskrypcji | Prowizja z tytułu Zamiany | Prowizja z tytułu Umorzenia |
|---------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| BP                  | do 5,0%                       | do 1,0%                   | do 1,0%                     |
| E                   | do 5,0%                       | do 1,0%                   | do 1,0%                     |
| BI                  | do 5,0%                       | do 1,0%                   | do 1,0%                     |
| X                   | brak                          | brak                      | brak                        |

Dodatkowa prowizja z tytułu Subskrypcji:

W razie Zamiany Tytułów Uczestnictwa ich Posiadacze mogą zostać obciążeni kwotą równą różnicy między Prowizją z tyt. Subskrypcji obowiązującą dla Subfunduszu umarzanego a Prowizją z tyt. Subskrypcji dla Subfunduszu nabywanego.

Prowizje pobierane przez pośredników lokalnych:

Lokalni pośrednicy mogą zażądać bezpośrednio od inwestora zapłacenia im dodatkowej prowizji w związku z Subskrypcją i/lub Umorzeniem Tytułów Uczestnictwa na ich rynkach. Prowizje te są pobierane niezależnie od Spółki, Powiernika i Spółki Zarządzającej.

### Prowizje pobierane od Subfunduszu

| Tytuły Uczestnictwa | Prowizja za zarządzanie | Prowizja od sprzedaży |
|---------------------|-------------------------|-----------------------|
| BP                  | 1,50% rocznie           | 0,0000% rocznie       |
| E                   | 1,50% rocznie           | 0,7500% rocznie       |
| BI                  | 0,85% rocznie           | 0,0000% rocznie       |
| X                   | brak                    | brak                  |

Inne prowizje i wydatki obciążające Subfundusz:

Subfundusz płaci prowizję z tytułu usług powierniczych, obliczaną według stawki do 0,1250% rocznie oraz prowizję administracyjną według stawki do 0,250% rocznie, plus VAT, jeśli dotyczy; ponadto Subfundusz pokrywa koszty i wydatki określone w rozdziale „Wydatki pokrywane przez Spółkę” Prospektu.

### Wskaźnik Kosztów Całkowitych (Total Expense Ratio – TER)

Wskaźnik ten określa procentowo stosunek sumy wszystkich kosztów i prowizji pobieranych na bieżąco od aktywów Subfunduszu w ujęciu retrospektywnym do średnich aktywów Subfunduszu. Najnowszy TER ogłasza się w ostatnim opublikowanym raporcie finansowym Spółki.

### Data wprowadzenia Subfunduszu

13 marca 2008 r.

### Wyniki historyczne

W chwili obecnej żadne takie informacje nie są dostępne.

Wyniki podaje się wyłącznie na podstawie wyceny Wartości Aktywów Netto i nie uwzględnia się żadnych prowizji i kosztów poniesionych w związku z nabyciem lub zbyciem Tytułów Uczestnictwa.

**Nie można udzielić żadnej gwarancji dotyczącej wyników Subfunduszu lub zwrotu z kapitału. Wyniki historyczne Subfunduszu nie stanowią podstawy do prognozowania jego wyników przyszłych i dlatego inwestycje we wszystkie Subfundusze należy traktować jako średnio- i długoterminowe, chociaż uwzględniono możliwość zmiany osobistej sytuacji inwestora umożliwiającą składanie zleceń w każdym dniu roboczym sektora bankowego w Luksemburgu.**



**W rezultacie Posiadacze Tytułów Uczestnictwa powinni pamiętać, że Spółka będzie odkupować Tytuły Uczestnictwa za cenę, która może być wyższa lub niższa od kosztu nabycia, w zależności od wartości aktywów właściwego Subfunduszu w chwili umorzenia.**

Wyniki historyczne subklas tytułów uczestnictwa, których nie podano w niniejszym Skróconym Prospekcie, można uzyskać od spółek wymienionych poniżej.

### **Informacje dodatkowe o Spółce**

#### **Data utworzenia**

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

#### **Siedziba**

Nordea 1, SICAV, 562 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (Wielkie Księstwo Luksemburga).

#### **Struktura prawna**

Spółkę utworzono jako spółkę z kapitałem zmiennym, Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), z wieloma rodzajami tytułów uczestnictwa/akcji na podstawie ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami, oraz na podstawie części I ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, z późniejszymi zmianami.

Spółkę utworzono na czas nieokreślony, biegnący od daty utworzenia.

#### **Promotor i Bank-Powiernik**

Nordea Bank S.A., 562 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (Wielkie Księstwo Luksemburga).

#### **Spółka Zarządzająca**

Nordea Investment Funds S.A., 562 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (Wielkie Księstwo Luksemburga).

#### **Współzarządzający**

Nordea Investment Management AB, Denmark Filial (oddział w Danii) af Nordea Investment Management AB, Szwecja, Christiansbro, Strandgade 3, Kopenhaga, Dania.

#### **Biegły rewident**

KPMG Audit S.à r.l., 9 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (Wielkie Księstwo Luksemburga).

#### **Organ nadzoru**

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

#### **Pełny Prospekt**

Najnowszy Prospekt wydano z datą: lipiec 2008 r. i przedstawia on wszystkie 49 Subfunduszy Spółki.

#### **Transakcje Tytułami Uczestnictwa**

Inwestorzy mogą nabywać, zbywać i zamieniać Tytuły Uczestnictwa bezpośrednio w Nordea Bank S.A. lub przez dystrybutorów/agentów sprzedaży działających w krajach, w których Spółka jest upoważniona do prowadzenia dystrybucji publicznej. Informacje o dystrybutorach i agentach sprzedaży można uzyskać pod adresami podanymi poniżej.

Wszystkie zlecenia nabycia / umorzenia / zamiany Tytułów Uczestnictwa otrzymane przez Nordea Bank S.A. do godz. 15:30 czasu luksemburskiego w dniu roboczym luksemburskiego sektora bankowego będą realizowane na podstawie Wartości Aktywów Netto na Tytuł Uczestnictwa na ten sam dzień. Zlecenia otrzymane po godz. 15:30 czasu luksemburskiego w dniu roboczym

luksemburskiego sektora bankowego będą realizowane w następnym dniu roboczym luksemburskiego sektora bankowego.

Jeśli zlecenia umorzenia i/lub zamiany złożone do realizacji w dowolnym Dniu Wyceny przekraczają 10% Tytułów Uczestnictwa danego Subfunduszu, Spółka zastrzega sobie prawo ograniczenia Tytułów Uczestnictwa umorzonych lub zamienionych w tym Dniu Wyceny do 10% wartości Tytułów Uczestnictwa obecnie w obrocie.

### **Okresy rozliczeniowe**

Płatności środków pieniężnych na nabycie Tytułów Uczestnictwa: najpóźniej we właściwym Dniu Wyceny.

Płatności środków pieniężnych z umorzenia: po otrzymaniu odpowiedniej dokumentacji potwierdzającej uprawnienie Posiadacza Tytułów Uczestnictwa w terminie ośmiu dni po właściwym Dniu Wyceny.

### **Polityka dystrybucyjna**

Obecnie są oferowane do nabycia wyłącznie akumulacyjne Tytuły Uczestnictwa Subfunduszu; nie wypłaca się dywidend, a wszystkie dochody są automatycznie reinwestowane i uwzględniane w cenie Tytułów Uczestnictwa.

### **Opodatkowanie Spółki**

Zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego Spółka nie jest obecnie zobowiązana do płacenia żadnych podatków dochodowych, zryczałtowanych ani od zysków kapitałowych w Luksemburgu. Jednak Spółka podlega (i) rocznemu podatkowi z tytułu subskrypcji (Taxe d'Abonnement) naliczanemu w kwocie 0,05% łącznej Wartości Aktywów Netto przypadającej na pozostające w obrocie Prywatne Tytuły Uczestnictwa (Akcje) Spółki oraz (ii) rocznemu podatkowi z tytułu subskrypcji (Taxe d'Abonnement) naliczanemu w kwocie 0,01% łącznej Wartości Aktywów Netto przypadającej na pozostające w obrocie Instytucjonalne Tytuły Uczestnictwa i Tytuły Uczestnictwa X Spółki. Taxe d'Abonnement oblicza się i odprowadza na koniec każdego kwartału.

### **Opodatkowanie Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa**

W dniu 3 czerwca 2003 r. Unia Europejska uzgodniła przyjęcie dyrektywy Rady 2003/48/WE w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek („dyrektywa”). Dyrektywa ma zastosowanie do całej Unii Europejskiej („UE”), a ponadto pewne inne kraje i terytoria zobowiązały się do wprowadzenia uregulowań podobnych do tych, jakie przyjęła UE. Dyrektywa dotyczy dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek, zdefiniowanych w jej treści, jeśli dochody z odsetek (główna zasada) otrzymuje osoba fizyczna będąca rezydentem UE i posiadająca rachunek bankowy w innym kraju lub terytorium, które zgodziło się wdrożyć dyrektywę. Dlatego po wejściu w życie w dniu 1 lipca 2005 r. dyrektywa może mieć wpływ na poziom opodatkowania danego Posiadacza Tytułów Uczestnictwa, albo w związku z opodatkowaniem zryczałtowanym (części) zysków zrealizowanych z tytułu zbycia tytułów uczestnictwa, albo w związku z opodatkowaniem zryczałtowanym wszelkich wypłat.

W dniu wydania Prospektu w Luksemburgu nie obowiązywał żaden podatek zryczałtowany od wypłat przez Spółkę określonych w rozdziale „Polityka dystrybucyjna” Prospektu. Jednak dyrektywa, o której mowa powyżej, może mieć inny wpływ na wypłaty.

Przed nabyciem, zamianą lub umorzeniem Tytułów Uczestnictwa (potencjalni) Inwestorzy powinni zapoznać się z zasadami opodatkowania nabywania, posiadania i zbywania Tytułów Uczestnictwa oraz wypłat w związku z Tytułami Uczestnictwa obowiązującymi w krajach, w których mają status obywatela lub rezydenta albo adres zamieszkania lub siedzibę.

### **Obliczanie i publikowanie cen**

Wartość Aktywów Netto na Tytuł Uczestnictwa oblicza się na każdy dzień roboczy luksemburskiego sektora bankowego. Ceny Tytułów Uczestnictwa można uzyskać codziennie od Powiernika i Spółki Zarządzającej oraz na stronie internetowej Spółki. Ceny Tytułów Uczestnictwa są publikowane w



„Tageblatt” w Luksemburgu oraz mogą być również publikowane w prasie codziennej w krajach, w których Spółka uzyskała pozwolenie na prowadzenie publicznej sprzedaży Tytułów Uczestnictwa.

Niniejszy Skrócony Prospekt zawiera podstawowe informacje o jednym Subfunduszu Nordea 1, SICAV. Skrócone Prospekty są również dostępne dla pozostałych Subfunduszy Spółki. W celu uzyskania dodatkowych informacji przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z innymi Skróconymi Prospektami lub pełnym Prospektem Nordea 1, SICAV, który zawiera również informacje o prawach i obowiązkach inwestorów. Pełny Prospekt, Skrócone Prospekty oraz roczne i półroczne raporty finansowe można otrzymać nieodpłatnie od Spółki, Spółki Zarządzającej i wszystkich Dystrybutorów. Szczegółowe informacje o inwestycjach Subfunduszu znajdują się w najnowszym raporcie rocznym i półrocznym.

W celu uzyskania dalszych informacji prosimy skontaktować się z dowolną spółką wymienioną poniżej:

Spółka:

Nordea 1, SICAV  
562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg  
P.O. Box 562, L-2015 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

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.  
562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg  
P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

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

**Nordea 1, SICAV**

562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg  
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