

prospektas „Nordea 1, SICAV“

Kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektas pagal Liuksemburgo įstatymus

2011 m. kovas

Nordea 1 – Japanese Value Fund

Investavimo tikslas

Šis subfondas siekia išlaikyti akcininkų kapitalą ir užtikrinti jiems priimtinos normos kapitalo grąžą.

Tinkamas turtas, investavimo strategija ir rizikos pobūdis

Šis subfondas mažiausiai du trečdalius viso savo valdomo turto (be grynųjų pinigų) investuoja į paprastąsias akcijas ir kitokias akcijas, tokias kaip bendrovių akcijos ir dalyvio sertifikatai (akcijos ir turtinės teisės), sertifikatus, suteikiančius teisę į dividendus, paprastųjų akcijų garantijas ir turtines teises, išleistas bendrovių, kurių registruota buveinė yra Japonijoje arba kurios pagrindinę savo ūkinės veiklos dalį vykdo Japonijoje.

Šis subfondas iki vieno trečdaliu viso savo valdomo turto gali investuoti į įvairių valiutų denominacijų obligacijas, obligacijų garantijas ir kitas skolos priemones, išleistas vidaus ar užsienio skolininkų, taip pat į paprastąsias akcijas, kitas akcijas, tokias kaip bendrovių akcijos ir dalyvio sertifikatai (akcijos ir turtinės teisės), sertifikatus, suteikiančius teisę į dividendus, paprastųjų akcijų garantijas ir turtines teises, kurioms netaikomas pirmiau nurodytas apribojimas.

Atsižvelgdamas į pirmiau nurodytą apribojimą ir bendruosius Bendrovės investavimo apribojimus subfondas savo valdomą turtą pagal vertės investavimo koncepciją.

Šis subfondas dar gali turėti ir likvidaus turto visomis valiutomis, kuriomis investuojama, taip pat atitinkamos savo (-ų) akcijų klasės (-ių) ir (arba) subklasės (-ių) valiuta.

Šis subfondas tik nedidelę savo grynojo turto dalį gali investuoti į išvestines priemones, grynajam turtui perdrausti ir veiksmingam portfelio valdymui užtikrinti.

Investicijų į šį subfondą vertė gali gerokai svyruoti, tad nėra jokios garantijos, kad akcijų vertė netaps mažesnė už jų vertę įsigijimo metu.

Be kita ko, sukelti vertės svyravimus ir jų mastui įtakos gali turėti ir tokie veiksniai:

- bendrovėje vykstantys pokyčiai
- palūkanų normos pokyčiai
- valiutų kursų pokyčiai
- pokyčiai, turintys įtakos įvairiems ekonomikos veiksniams – užimtumui, viešosioms išlaidoms ir skoloms, infliacijai
- teisinės aplinkos pokyčiai
- investuotojų pasitikėjimo tam tikrų rūšių investicijomis (pavyzdžiui, akcijos palyginti su obligacijomis arba grynaisiais pinigais), rinkomis, valstybėmis, pramonės šakomis ir sektoriais pasikeitimas.

Diversifikuodamas investicijas investicijų valdytojas siekia iš dalies sumažinti neigiamą tokios rizikos įtaką subfondo vertei.

Nors valdyba imasi visų priemonių Bendrovės ir jos subfondų investavimo tikslams pasiekti, nėra garantijų, kad investavimo tikslai bus pasiekti.

Prieš investuodami į šį subfondą investuotojai turi atidžiai perskaityti informaciją apie šiam subfondui būdingą riziką Prospekto skyriuje „Ypatingos nuostatos rizikos atžvilgiu“.

Bazinė valiuta

Šio subfondo bazinė valiuta yra JPY.

Lyginamasis indeksas

Šis subfondas lygina savo rezultatus su „MSCI Japan - Net Return Index“ (grynosios grąžos indeksu).

Tipiško investuotojo apibūdinimas

Šis subfondas tinka investuotojui, pasirengusiam didesnei rizikai, susijusiai su investicijomis vertybinių popierių rinkose, kad maksimaliai padidintų grąžą. Taigi tokiam investuotojui reikėtų turėti investavimo į svyruojančios vertės priemones patirties ir būti pasirengusiam susitaikyti su gana dideliais laikiniais nuostoliais. Norint įveikti potencialiai neigiamas rinkos tendencijas, reikalinga ilgalaikė, mažiausiai 5 metų, investavimo perspektyva.

Be to, investuotojai turėtų suprasti, kad dėl šiam subfondui taikomos investavimo strategijos gali atsirasti ir ilgą laiką vyruoti gana dideli skirtumai tarp šio subfondo rezultatų ir rinkos tendencijų (išreiškiamų indeksu).

Siūlomos akcijos

Šio subfondo akcijos šiuo metu siūlomos kaip:

- Akcijos AP; JPY, EUR ir NOK
- Akcijos BP; JPY, EUR, NOK ir SEK
- Akcijos BI; JPY, GBP*
- Akcijos HBI; GBP*
- Akcijos E; JPY ir EUR
- Akcijos X; JPY.

Laiko riba

15.30 val. darbo dienomis, Vidurio Europos laiku.

Minimali akcijų pasirašymo, konvertavimo ir laikymo suma

Minimali pirminio * ir vėlesnio ** pasirašymo, konvertavimo ir investavimo pagal vieną subfondą / akcijų klasę ar subklasę suma:

Akcijos AP	EUR	50,00	arba ekvivalentas
Akcijos BP	EUR	50,00	arba ekvivalentas
Akcijos E	EUR	50,00	arba ekvivalentas
Akcijos BI	EUR	75 000,00	arba ekvivalentas
Akcijos HBI; GBP	GBP	70 000,00	arba ekvivalentas
Akcijos X	EUR	15 000 000,00	arba ekvivalentas

* Direktojų valdyba gali bet kada nustatyti dar mažesnę minimalią pradinę šio subfondo akcijų klasių, kurios rezervuotos instituciniams investuotojams, sumą.

** pasirašant šio subfondo akcijų klases, kurios rezervuotos instituciniams investuotojams, pakartotinai minimali pasirašymo suma nenustatoma.

Mokesčiai, priskaičiuojami investuotojui

	Pasirašymo mokesčiai	Konvertavimo mokesčiai	Išpirkimo mokesčiai
Akcijos AP	iki 5,0 %	iki 1,0 %	iki 1,0 %
Akcijos BP	iki 5,0 %	iki 1,0 %	iki 1,0 %
Akcijos E	iki 5,0 %	iki 1,0 %	iki 1,0 %
Akcijos BI	iki 5,0 %	iki 1,0 %	iki 1,0 %
Akcijos HBI; GBP	iki 5,0 %	iki 1,0 %	iki 1,0 %
Akcijos X	Nėra	Nėra	Nėra

Papildomas pasirašymo mokesčiai:

Konvertuojant akcijas gali būti reikalaujama, kad akcininkai padengtų savo išperkamu vieno subfondo ir iš naujo pasirašomų kito subfondų akcijų pradinio pasirašymo mokesčio skirtumą.

Vietiniams tarpininkams mokami mokesčiai:

Vietiniai tarpininkai investuotojui gali tiesiogiai taikyti papildomą mokesčių, imamą už akcijų pasirašymą ir (arba) išpirkimą jų rinkoje. Tokie mokesčiai mokami neatsižvelgiant į Bendrovę, depozitoriumą ar valdymo įmonę.

Mokesčiai, priskaičiuojami subfondui

	Valdymo mokesčiai	Platinimo mokesčiai
Akcijos AP	1,5000 % per metus	0,0000 % per metus
Akcijos BP	1,5000 % per metus	0,0000 % per metus
Akcijos E	1,5000 % per metus	0,7500 % per metus
Akcijos BI	0,8500 % per metus	0,0000 % per metus
Akcijos HBI; GBP	0,8500 % per metus	0,0000 % per metus
Akcijos X	-	0,0000 % per metus

Kiti mokesčiai ir išlaidos, priskaičiuojamos subfondui:

Šis subfondas moka depozitoriumo mokesčių, ne didesni kaip 0,1250 proc. per metus, administravimo mokesčių, ne didesni kaip 0,250 proc. per metus, ir PVM, jeigu jis taikomas; be to, subfondas dar padengia išlaidas, nurodytas šio Prospekto skyriuje „Bendrovės dengiamos išlaidos“.

Svyruojančios vienos kainos nustatymo metodika

Direktorių valdyba gali nuspręsti, kad skaičiuojant kiekvieno subfondo grynojo turto vertę būtų taikoma svyruojančios vienos kainos nustatymo metodika, siekdama kompensuoti sąnaudas, patiriamas pasirašant ar išperkant fondo vienetus. Šios išlaidos atspindi ir įvertintus fiskalinius mokesčius bei prekybos išlaidas, kurias gali patirti subfondas, ir įvertintą turto, į kurį investuoja tas subfondas, pirkimo/pardavimo kainų skirtumą. Daugiau informacijos galima rasti Prospekto skyriuje „Grynoji turto vertė“.

Bendras išlaidų koeficientas (BIK)

Šis koeficientas parodo visas subfondo turtui tenkančias išlaidas ir jo mokamus komisinius mokesčius, kurių suma retrospektyviai apskaičiuojama kaip procentinė viso subfondo vidutinės turto vertės dalis. Paskutinį apskaičiuotą BIK dydį galima rasti naujausioje Bendrovės finansinėje ataskaitoje.

TER 01.01.2010 - 31.12.2010 AP - Shares: 1.96 %

TER 01.01.2010 - 31.12.2010 BP - Shares: 1.93 %

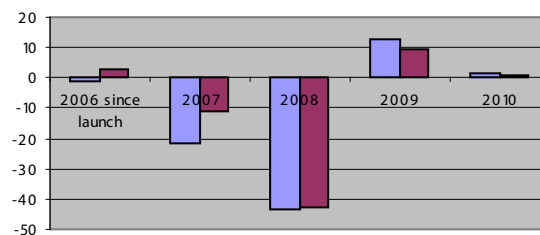
TER 01.01.2010 - 31.12.2010 E - Shares: 2.68 %

Fondo veiklos pradžios data

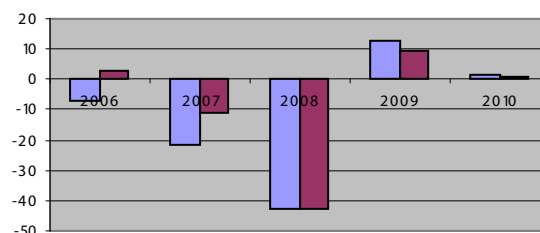
2003 m. spalio 1 d.

Rezultatų istorija

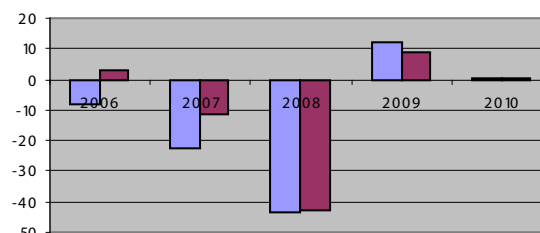
Nuo 2008 m. liepos 1 d. „Tokyo SE (TOPIX) – Total Return Index“ pakeitė „MSCI Japan - Net Return Index“, kuris dabar naudojamas kaip fondo lyginamasis indeksas.



Japanese Value Fund (AP-Base Currency) MSCI Japan - Net Return Index



Japanese Value Fund (BP-Base Currency) MSCI Japan - Net Return Index



Japanese Value Fund (E-Base Currency) MSCI Japan - Net Return Index

Duomenys apie veiklos rezultatus yra grindžiami tik grynosios turto vertės kainomis ir neįvertina jokių komisinių bei sąnaudų, susijusių su akcijų įsigijimu ir atsakymu.

Nėra jokių subfondo veiklos rezultatų ar kapitalo grąžos garantijų. Ankstesni subfondo rezultatai nerodo būsimų atitinkamo subfondo rezultatų, taigi investicijos į visus subfondus turi būti laikomos vidutinės trukmės ir ilgojo laikotarpio investicijomis, nors atsižvelgiant į tai, kad investuotojų asmeninės aplinkybės gali pasikeisti, paraiškias leidžiama teikti kiekvieną Liuksemburgo darbo dieną.

Todėl akcininkai turi atkreipti dėmesį, kad Bendrovės akcijos bus atperkamos kaina, kuri gali būti didesnė ar mažesnė už pradinę įsigijimo kainą priklausomai nuo susijusio fondo turto vertės išpirkimo metu.

Šiame Sutrumpintame prospekte nurodytų akcijų subklasių rezultatus galima sužinoti iš toliau nurodytų bendrovių.

Papildoma informacija apie bendrovę

Įsteigimo data

1989 m. rugpjūčio 31 d.; R.C. Liuksemburgas B. 31442

Registruotoji buveinė

„Nordea 1, SICAV“, 562 rue de Neudorf,
L-2220 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė.

Teisinė forma

Tai kelių skyrių kintamojo kapitalo bendrovė „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV), veikianti pagal 1915 m. rugpjūčio 10 d. komercinių bendrovių įstatymą su pakeitimais ir 2002 m. gruodžio 20 d. Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo I dalį su pakeitimais.

Bendrovė įsteigta neribotam laikotarpiui nuo įsteigimo datos.

Steigėjas ir bankas - vertybinių popierių depozitoriumas

„Nordea Bank S.A.“, 562 rue de Neudorf,
L-2220 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė.

Valdymo įmonė

„Nordea Investment Funds S.A.“, 562 rue de Neudorf,
L-2220 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė.

Auditorius

„KPMG Audit S.à r.l.“, 9 Allée Scheffer, L-2520 Liuksemburgas,
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė.

Kontrolės institucija

„Commission de Surveillance du Secteur Financier“, 110
route d'Arlon, L-2991 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė (www.cssf.lu).

Išsamus prospektas

Paskutinis išsamus prospektas paskelbtas 2011 m. kovo mėn.,
jis apibūdina visus 52 bendrovės subfondus.

Operacijos akcijomis

Investuotojai gali pirkti, parduoti ir konvertuoti akcijas tiesiogiai per „Nordea Bank S.A.“ arba per platintoją / pardavimų agentą, įsikūrusį valstybėse, kuriose Bendrovei leista vykdyti viešąją prekybą akcijomis. Informaciją apie šiuos platintojus ar pardavimų agentus galima gauti toliau nurodytais adresais.

Visos paraiškos dėl akcijų pasirašymo, išpirkimo ar konvertavimo, kurias „Nordea Bank S.A.“ gauna iki ar lygiai 15 val. 30 min. Liuksemburgo bankų darbo dieną, vykdomos pagal tą dieną akcijai tenkančią grynąją turto vertę. Paraiškos, gautos po 15 val. 30 min. Liuksemburgo bankų darbo dieną, vykdomos kitą Liuksemburgo bankų darbo dieną.

Jei vertės nustatymo dieną išpirkimo ir (arba) konvertavimo paraiškų vertė viršija 10 proc. subfondo akcijų vertės, Bendrovė turi teisę tą vertės nustatymo dieną išpirkti ir (arba) konvertuoti ne daugiau kaip 10 proc. tuo metu išleistų akcijų vertės.

Atsiskaitymo laikotarpiai

Mokėjimas už pasirašytas akcijas: ne vėliau kaip iki atitinkamos vertės nustatymo dienos.

Išpirkimo kainos mokėjimas: po to, kai akcininkas pateikia reikiamus dokumentus, per aštuonias dienas nuo atitinkamos vertės nustatymo dienos.

Platinimo strategija

Už platinimo akcijas (akcijas AP) mokami dividendai paprastai išmokami grynaisiais pinigais pavedimu. Pateikę raštišką nurodymą paslaugų agentui, akcininkai gali nuspręsti perinvestuoti dividendus į kitas to paties subfondo ar klasės/ subklasės platinimo akcijas tų platinimo akcijų turėtojo naudai.

Kaupiamosios akcijos (BP, BI, HBI GBP, E ir X) nesuteikia teisių gauti dividendus. Visas pelnas automatiškai perinvestuojamas ir įtraukiamas į akcijų kainą.

Bendrovės apmokestinimas

Pagal Liuksemburgo teisę šiuo metu nėra Liuksemburgo pajamų mokesčio, pajamų mokesčio, mokamo nuo pajamų šaltinio ar kapitalo prieaugio mokesčio, kuriuos turėtų mokėti Bendrovė. Tačiau Bendrovė apmokestinama: i) metiniu abonentinu mokesčiu („Taxe d'Abonnement“), kurio dydis – 0,05 proc. išleistų Bendrovės akcijų bendrosios grynujų aktyvų vertės, ir ii) metiniu abonentiniu mokesčiu (Taxe d'Abonnement) kurio dydis – 0,01 proc. išleistų instituciniams investuotojams skirtų Bendrovės akcijų ir Bendrovės akcijų X grynujų aktyvų vertės. Šis mokeskis apskaičiuojamas ir mokamas kiekvieno ketvirčio pabaigoje.

Akcininkų apmokestinimas

2003 m. birželio 3 d. Europos Sąjunga patvirtino Tarybos direktyvą 2003/48/EB („Taupymo mokesčio direktyva“). Ši Direktyva galios visai Europos Sąjungai (ES); be to, kai kurios kitos valstybės ir teritorijos sutiko priimti teisės aktus, panašius į ES teisės aktus. Direktyva dėl palūkanų, gautų iš taupymo pajamų, apmokestinimo galioja ir pajamoms iš palūkanų, kai pajamas iš palūkanų – tai pagrindinė taisyklė – gauna ES gyventojas, turintis banko sąskaitą kitoje šalyje ar teritorijoje, kuri sutiko laikytis Santaupų mokesčio direktyvos. Direktyva buvo priimta 2005 m. liepos 1 d., nuo to laiko jos nuostatos turi įtakos atskiro akcininko apmokestinimui numatant išskaitomus mokesčius už pajamas, gautas iš turto pardavimo, arba apmokestinant visas lėšų išmokas.

Tuo metu, kai skelbiamas šis Prospektas, Liuksemburge apskritai nėra pajamų mokesčio, kurį reikėtų mokėti Bendrovei, nusprendusiai platinti akcijas kaip aprašyta Prospekto skyriuje „Platinimo strategija“. Tačiau pirmiau minėta Direktyva gali turėti įtakos tokiems platinimams.

Būsiami investuotojai turi nuolat gauti naujausią informaciją apie pajamų mokesčius, mokamus nuo pelno, gauto pardavus akcijas (ar jų dalį) arba įvykdžius bet kokius platinimus, taikomus akcijų įsigijimui, valdymui ir disponavimui bei platinimui pagal jų pilietybės, gyvenamosios vietos ar nuolatinės gyvenamosios vietos valstybių įstatymus.

Kainos apskaičiavimas ir kainos skelbimas

Vienai akcijai tenkanti grynujų aktyvų vertė skaičiuojama kiekvieną Liuksemburgo bankų darbo dieną. Akcijų kainas galima kasdien sužinoti iš Depozitoriumo, Valdymo įmonės ir bendrovės interneto svetainėje. Akcijų kainos yra publikuojamos Liuksemburgo „Tageblatt“, taip pat gali būti publikuojamos ir dienraščiuose tų šalių, kuriose Bendrovė turi teisę vykdyti viešosios rinkodaros veiklą.

Italijos mokėjimų agentų įgaliojimai

Ne instituciniai investuotojai, reziduojantys Italijoje, turi galimybę suteikti Italijoje veikiantiems mokėjimų agentams įgaliojimus (kaip nurodyta skyriuje „Atstovai ir mokėjimo agentai už Liuksemburgo ribų“):

- i) teikti Bendrovei pasirašymo, išpirkimo, konvertavimo prašymus, suskirstytus pagal subfondus ir platintojus;
- ii) teikti prašymą dėl akcijų registravimo Bendrovės akcininkų registre agento vardu trečiosios šalies labui;
- iii) teikti visas paslaugas, susijusias su akcininkų teisių panaudojimu.

Ne instituciniai investuotojai, reziduojantys Italijoje, gali pasiskaityti papildomos informacijos apie tokius įgaliojimus pasirašymo formoje, kurią galima gauti vietos skyriuje.

Šiame Sutrumpintame prospekte pateikiama pagrindinė informacija apie vieną „Nordea 1, SICAV“ subfondą. Sutrumpinti Prospektai parengti ir kitiems „Nordea 1, SICAV“ subfondams. Jei prieš investuodami norėtumėte gauti daugiau informacijos, prašom skaityti kitus „Nordea 1, SICAV“ sutrumpintus prospektus arba visą Prospektą, kuriame taip pat pateikiama informacija apie investuotojų teises ir pareigas. Išsamų prospektą, sutrumpintus prospektus ir metines ar pusmetines finansines ataskaitas galima nemokamai gauti iš Bendrovės, Valdymo įmonės ir visų platintojų. Išsamią informaciją apie subfondo investicijas galima rasti naujausioje metinėje ir pusmetinėje ataskaitoje.

Jei norite gauti daugiau informacijos, prašome susisiekti su bet kuria iš toliau nurodytų bendrovių:

Bendrovė:

„Nordea 1, SICAV“
562, rue de Neudorf, L-2220 Liuksemburgas
P.O.Box 562, L-2015 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Telefonas: +352 43 88 71
Faksas: +352 43 93 52
E. paštas: nordea@nordea.lu

Valdymo įmonė:

„Nordea Investment Funds S.A.“
562, rue de Neudorf, L-2220 Liuksemburgas
P.O.Box 782, L-2017 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Telefonas: +352 43 39 50-1
Faksas: +352 43 39 48
E. paštas: nordeafunds@nordea.lu

„Nordea 1, SICAV“
562, rue de Neudorf
L-2220 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Tel. +352 43 39 50 - 1
Faksas +352 43 39 48
nordeafunds@nordea.lu
www.nordea.lu

R.C.S. Liuksemburgas B-31442