

# Forenklet tegningsprospekt

Tegning af foreningsandele i Nordea Invest Klima og Miljø – en afdeling i Investeringsforeningen Nordea Invest.

Vi erklærer herved, at oplysningerne i det forenkledede tegningsprospekt os bekendt er rigtige, og at prospektet os bekendt ikke er behæftet med undladelser, der vil kunne forvanske det billede, som prospektet skal give, herunder at alle relevante oplysninger i bestyrelsesprotokoller, revisionsprotokoller og interne dokumenter er medtaget i prospektet, og at prospektet os bekendt indeholder enhver væsentlig oplysning, som kan have betydning for afdelingernes potentielle medlemmer.

København, den 12. oktober 2009

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Nordea Invest

Lars Eskesen  
formand

Hans Munk Nielsen  
næstformand

Marianne Philip

Anne E. Jensen

## **Foreningens adresse**

Nyropsgade 17, st.  
1602 København V  
Tlf. 33 36 06 00  
Fax 33 91 26 96

## **Registreringsnumre**

Foreningens Finanstilsynsnummer: 11024

Foreningens CVR-nummer: 73 41 00 10

Afdelingens Finanstilsynsnummer: 53

Afdelingens SE-nummer: 31 01 46 38

Afdelingens ISIN kode: DK006019218-5

## **Stiftelse og offentliggørelse**

Foreningen blev stiftet den 7. november 1990 ved en fusion mellem investeringsforeningerne SDS Invest og A-invest med hjemsted i Københavns Kommune. Foreningens vedtægter kan bestilles på foreningens kontor.

Foreningen driver tillige virksomhed under binavnet Investeringsforeningen Nordea Invest Erhverv.

Beslutning om etablering af nærværende afdeling er truffet i henhold til vedtægternes § 19 på et bestyrelsesmøde i Investeringsforeningen Nordea Invest den 22. juli 2009.

Prospektet for afdelingen er offentliggjort den 19. oktober 2009.

## **Målgruppe**

Foreningens formål er fra offentligheden, medmindre andet er bestemt i foreningens vedtægter, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

Afdelingen henvender sig til investorer der ønsker en eksponering mod Klima og Miljø for en del af deres investeringer. Investor forventes at have kendskab til investering via investeringsforeningsandele og investor forventes at have vurderet at afdelingens investeringspolitik og investeringsmålsætning er i overensstemmelse med investors ønske.

Afdelingen henvender sig både til investorer der investerer for frie midler og via pensionsordninger.

## **Investeringsforvaltningsselskab**

Nordea Invest Fund Management A/S  
Nyropsgade 17, st., 1602 København V

Administrerende direktør, cand.merc.  
Cristina Lage.

## **Revision**

Deloitte A/S  
Weidekampsgade 6, Postboks 1600, 0900 København C.

Ved de statsautoriserede revisorer Erik Holst Jørgensen og Anders Gjelstrup.

## **Depotselskab**

J.P. Morgan Europe(UK), Copenhagenbranch, filial af  
J.P. Morgan Europe Limited, Storbritannien  
Kalvebod Brygge 39-41, 1. sal  
1560 København V

Foreningen har indgået aftale med J.P. Morgan Europe(UK), Copenhagenbranch, filial af J.P. Morgan Europe Limited, Storbritannien om, at denne som depotbank forvalter og opbevarer værdipapirer og likvide midler for foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv. samt Finanstilsynets bestemmelser og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser.

Hver afdeling betaler et depotgebyr der er baseret på arten af instrumenter. Størrelsen af dette gebyr beregnes til cirka 0,05 pct. p.a. (ekskl. moms) af den gennemsnitlige kursværdi heraf.

Aftalen kan opsiges af foreningen med tre måneders varsel til den første i en måned. Aftalen kan af J.P. Morgan Europe(UK), Copenhagenbranch, filial af J.P. Morgan Europe Limited, Storbritannien opsiges med seks måneders varsel til den første i en måned.

## **Rådgivningsaftale**

Foreningen har en rådgivningsaftale med Nordea Investment Management AB, Denmark, Christiansbro, Strandgade 3, 1401 København K, filial af Nordea Investment Management AB, Sverige, hvis hovedbeskæftigelse er fondsmæglervirksomhed. Rådgiver er ikke koncernforbundet med foreningens depotselskab. Rådgiver skal rådgive om investering af foreningens aktiver ud fra de for de enkelte afdelinger fastlagte investeringsretningslinjer samt stille relevant analysemateriale til rådighed i relation hertil.

Aftalen kan af foreningen opsiges med dags varsel og af rådgiver med seks måneders varsel.

Hver afdeling betaler et rådgivningsgebyr beregnet ud fra arten af værdipapirer. Prisen for

rådgivningen for nærværende afdeling beregnes efter nedenstående satser på baggrund af kursværdien af årets gennemsnitsformue placeret i disse.

<b>Investeringsaktiver</b>	<b>Rådgivningsgebyr</b>
Danske aktier	0,15 pct.
Udenlandske aktier	0,25 pct.

### **Markedsføringsaftale**

Der er indgået en markedsføringsaftale med Nordea Bank Danmark A/S for foreningens forskellige afdelinger. I henhold til aftalen forpligter banken sig til at distribuere foreningens afdelinger igennem bankens filialnet samt sikre sig, at bankens medarbejdere har en uddannelse, der berettiger dem til at udføre dette, så det kan ske på kvalificeret vis.

Nordea Bank Danmark A/S modtager for denne ydelse et formidlingshonorar fra foreningen på grundlag af kursværdien af kundernes beholdning af andele for den pågældende afdeling. Formidlingshonoraret beregnes den 15. marts, 15. juni, 15. september og 15. december som en fjerdedel af den årlige sats multipliceret med kursværdien af foreningens andele. Satsen på formidlingshonoraret varierer alt afhængigt af, hvilken type afdeling der er tale om.

Aftalen kan af begge parter opsiges med seks måneders varsel til den første i en måned.

For nærværende afdeling er formidlingshonoraret 0,80 pct. p.a.

### **Årsrapport**

Årsrapporten aflægges i henhold til den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger mv.

Regnskabsåret følger kalenderåret.

Første regnskabsperiode løber fra den 13. november 2009 til den 31. december 2009.

### **Administrationsomkostninger, herunder vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsynet**

De totale administrationsomkostninger for foreningen, der den 31. december 2008 bestod af 38 forskellige afdelinger, udgjorde 495,4 mio. kr. i 2008.

Heraf udgjorde udgifter til investeringsforvaltningsselskabet 71.701.764 kr. Af omkostninger til investeringsforvaltningsselskabet udgjorde bestyrelseshonoraret 1.160.652 kr., mens betaling til Finanstilsynet udgjorde 995.611 kr.

De årlige omkostninger i procent (ÅOP) for denne afdeling er estimeret til: 1,97 pct.

ÅOP samler administrationsomkostninger og foreningernes handelsomkostninger samt investors handelsomkostninger i form af maksimale emissionstillæg og indløsningsfradrag. Investors gennemsnitlige tidshorisont er sat til syv år.

## **Bevisudstedende**

Afdelingen er bevisudstedende.

## **Udbyttebetalende**

Afdelingen er udbyttebetalende.

## **Skat**

Som udloddende afdeling i henhold til ligningslovens regler er denne afdeling fritaget for beskatning.

Afdelingen er oprettet i henhold til aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, hvorfor gevinst og tab ved realisation beskattes hos medlemmet efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens kapitel 1-4 og 6-9.

Beskatningsreglerne tager sigte på at beskatte afkast opnået gennem afdelingen efter tilsvarende principper, som gælder ved direkte investering i værdipapirer. Uddybende information om reglerne kan indhentes hos foreningen.

Afkast af pensionsopsparing er skattepligtigt efter pensionsafkastbeskatningslovens regler. Af hensyn til EU-rentebeskatningsdirektiv oplyses det, at afdelingen opfylder de investeringsgrænser, som er anført i EU-rentebeskatningsdirektiv, hvorefter afdelingen ikke placerer mere end 15 pct. af aktiverne i rentebærende fordringer. Oplysning om renteandelen af afdelingens indre værdi offentliggøres på daglig basis, ligesom der gives oplysninger om renteandelen af udbetalte udlodninger.

## **Maksimale omkostninger**

Foreningen har indgået aftale med Nordea Invest Fund Management A/S om, at selskabet udfører alle de et investeringsforvaltningsselskab påhvilende forpligtelser i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Nordea Invest Fund Management A/S er ansvarlig for, at den daglige ledelse af afdelingen udøves i overensstemmelse med gældende lov, foreningens vedtægter samt de af foreningens bestyrelse udstukne retningslinjer og truffne beslutninger.

Bestyrelsen træffer aftale med Nordea Invest Fund Management A/S om retningslinjerne for den daglige ledelse og vederlag herfor. Administrationsomkostningerne søges holdt så lave som muligt.

Hver afdelings formue, indtægter og udgifter administreres adskilt fra de øvrige afdelinger. Der aflægges særskilt regnskab for hver afdeling. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet, må for hver afdeling ikke overstige 1,50 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Salgs- og informationsomkostninger skal også holdes inden for nævnte sats på 1,50 pct., i det omfang de ikke finansieres af emissionsindtægterne.

Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne under hensyntagen til såvel deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug som deres gennemsnitlige formue i året. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger. Vederlag til direktion, bestyrelse og tilsyn er eksempler på fællesomkostninger for alle afdelinger under administration af Nordea Invest Fund Management A/S.

Da afdelingen er nystartet, eksisterer der ikke omkostningstal for de sidste fem år.

### **Flytning mellem afdelinger**

Medlemmer af afdelingen kan flytte deres midler over i andre afdelinger ved almindelig køb og salg af foreningsandele. Omkostninger i den forbindelse består af de almindelige satser for køb og salg af foreningsandele.

### **Tegningssted**

Nordea Bank Danmark A/S  
Securities Operations 5.1  
Postboks 850  
0900 København C  
Tlf. 33 33 50 92  
Fax 33 33 31 82.

Nordea Bank Danmark A/S er aktieudstedende institut.

Tegningen kan ekspederes gennem samtlige Nordea Bank Danmark A/S' filialer. Bestilling kan endvidere foretages hos øvrige pengeinstitutter og børsmæglerselskaber.

### **Emission**

Tegningsperioden løber fra den 26. oktober 2009 kl. 9.00 til den 13. november 2009 kl. 17.00.

For denne afdeling har bestyrelsen besluttet, at der efter emissionsperiodens udløb vil være løbende emission.

### **Emissionsomkostninger**

Emissionsprisen er i tegningsperioden 102,25 franko.

Emissionsomkostningerne, der maksimalt udgør 2,25 pct. af tegningsprovenuet, omfatter de med emissionen, og de dertil knyttede køb af instrumenter, forbundne udgifter, tegningsprovision samt eventuelle udgifter til markedsføring. Emissionsomkostningerne fordeler sig som følger:

- a) Tegningsprovision til Nordea Bank Danmark A/S: 1,25 pct. Tegningsprovision til andre finansielle formidlere fastsættes efter individuel aftale.

- b) Markedsføringsudgifter: Herunder indgår fx annoncering, brochure, prospekttrykning: 0,625 pct.
- c) Kurtage, spreads og alle øvrige handelsudgifter mv. i forbindelse med køb af afdelingens instrumenter: 0,375 pct.

De angivne maksimale emissions- og indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger på sin hjemmeside.

### **Fastsættelse af emissionspris ved løbende emission**

For denne afdeling har bestyrelsen besluttet, at der vil være løbende emission. Emission skal dog som minimum være mulig en gang om måneden.

Emissionsprisen ved løbende emission fastsættes ved at dividere formuens værdi på emissionsstidspunktet med det samlede antal foreningsandele i afdelingen. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Nordea Invest Fund Management A/S oplyser aktuel emissionspris samt indre værdi via foreningens hjemmeside og Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

Betaling for andele i løbende emission afregnes kutymemæssigt på tredjedagen efter tegningen samtidig med registrering af foreningsandelene på konti i Værdipapircentralen.

### **Stykstørrelse**

Foreningsandele sælges i stykstørrelser på 100 kr. og multipla heraf.

### **Indløsningsret**

Foreningen skal på et medlems forlangende indløse vedkommendes foreningsandele. Indløsningsprisen vil være lig med den indre værdi med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Foreningen er forpligtet til at foretage indløsning hurtigst muligt, efter at krav herom er fremsat, men er berettiget til – under hensyntagen til varetagelse af de øvrige medlemmers interesser – at udsætte indløsningen, indtil de til indløsning af foreningsandelene nødvendige aktiver er realiseret. Om udsættelsen skal der inden otte børsdage gives meddelelse til Finanstilsynet og til de kompetente myndigheder i andre medlemsstater af Den Europæiske Union, hvor investeringsforeningen markedsfører sine foreningsandele.

Nordea Invest Fund Management A/S oplyser aktuel indløsningspris via foreningens hjemmeside og Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

## **Omsættelighed**

Foreningsandelene er som omsætningspapirer frit omsættelige. Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.

## **Udlodningsfrekvens samt beskatning heraf**

Udbetaling af udbytte kan ske én gang årligt. Udbytte udbetales direkte til medlemmets konto i det kontoførende pengeinstitut via Værdipapircentralen.

I afdelingen foretages en udlodning, der opfylder kravene til minimumsudlodningen i ligningslovens § 16 c, stk. 2. Udlodningen skal ske inden udløbet af fristen for indgivelse af afdelingens selvangivelse for det pågældende regnskabsår. Nærmere oplysninger om udbyttets sammensætning kan fås ved henvendelse til foreningen.

Øvrigt provenu ved formuerealisationer tillægges den pågældende afdelings formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Ved udbyttebetaling tilbageholdes 28 pct. acoutoudbytteskat i henhold til gældende lov, medmindre der investeres for pensionsmidler, eller medlemmet på anden måde godtgør, at der ikke skal tilbageholdes acoutoudbytteskat.

## **Investeringspolitik**

Investering sker i overensstemmelse med reglerne i afsnit IX i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv.

Afdelingen investerer globalt i aktier i selskaber, der direkte eller indirekte er beskæftiget med aktiviteter til forbedring af klima og miljø.

Afdelingens midler investeres på:

1. børser, der er beliggende i et EU eller EØS land, eller
2. børser, der er medlem af World Federation of Exchanges, eller
3. børser, der er Full Members eller Associate Members af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller
4. Moskva Fondsbørs.

Herudover kan der samlet set investeres op til 10 pct. af afdelingens formue på andre børser/markeder og i unoterede aktier.

Den disponible kontantbeholdning skal tilstræbes at være så lav som mulig og – når der ses bort fra perioder omkring indskud og udtræk – normalt udgøre under 5 pct. af kursværdien i afdelingen.

## **Investeringsrestriktioner**

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3 anførte krav til aktivmasse.

## **Investeringsmål**

Målsætningen med afdelingen er at give investor det størst mulige porteføljeafkast efter skat og afgifter under hensyntagen til afdelingens investeringsområde.

Porteføljestyringen baseres på en langsigtet investeringsstrategi med en lav omsætningshastighed i porteføljen.

## **Benchmark**

Afdelingen følger ikke et benchmark.

## **Værdiudvikling**

Da afdelingen er nystartet, foreligger der endnu ikke historiske afkast for afdelingen.

	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>
<b>Afdeling</b>	-	-	-	-	-

## **Afledte finansielle instrumenter**

Afdelingen kan på dækket basis og i begrænset omfang anvende afledte finansielle instrumenter som led i formueplejen herunder futures, optioner, warrants eller indgå terminsforretninger. Anvendelsen af afledte finansielle instrumenter forventes ikke at ændre afdelingens overordnede risikoprofil.

## **Tilladelse til optagelse af lån**

Finanstilsynet har givet foreningen en stående tilladelse, til at de enkelte afdelinger i foreningen kan optage kortfristede lån til midlertidig finansiering af indgåede handler.

## **Risici**

Afdelingens midler placeres på en sådan måde, at der bliver tale om investeringer med en høj risikoprofil. Det vil sige, at der kan blive tale om store udsving i afdelingens nettoformueværdi afhængig af markedsudviklingen.

For at fastholde afdelingens risikoprofil er der fastsat begrænsninger for afdelingens investeringer idet afdelingen kun må investere i aktier i selskaber, der direkte eller indirekte er beskæftiget med aktiviteter til forbedring af klima og miljø.

## **Tilsynsførende myndighed**

Tilsynsførende myndighed er Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, Danmark, telefon: 33 55 82 82, fax: 33 55 82 00, web: [www.ftnet.dk](http://www.ftnet.dk).

Foreningens og afdelingens fuldstændige prospekt samt årsrapport og halvårslige formueopgørelse kan gratis rekvireres ved henvendelse til foreningen.

## **Ændring af prospekt**

Ethvert forhold omtalt i nærværende prospekt, herunder investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning. Sådanne ændringer offentliggøres på [www.nordeainvest.dk](http://www.nordeainvest.dk) og via Nasdaq OMX Copenhagen A/S' hjemmeside.