

Tegningsprospekt

Tegning af foreningsandele i Nordea Invest Indeksobligationer – en afdeling i Placeringsforeningen Nordea Invest.

Ansvar for prospektet

Vi erklærer herved, at oplysningerne i prospektet 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 andre interne dokumenter er medtaget i prospektet.

København, den 21. februar 2007.

Bestyrelsen for Placeringsforeningen Nordea Invest

Lars Eskesen
formand

Hans Munk Nielsen
næstformand

Anne E. Jensen

Marianne Philip

Foreningens adresse

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

Registreringsnumre

Foreningens Finanstilsynsnummer: 16011
Foreningens CVR-nummer: 20 98 39 73
Afdelingens Finanstilsynsnummer: 1
Afdelingens SE-nummer: 18 77 28 41
Afdelingens fondskode: DK001589911-6

Stiftelse og offentliggørelse

Foreningen blev stiftet den 31. marts 1998 med hjemsted i Københavns Kommune.
Foreningens vedtægter kan bestilles på foreningens kontor.

Beslutning om etablering af nærværende afdeling er truffet i henhold til vedtægternes § 19 på et bestyrelsesmøde i Investeringsforeningen Nordea Invest den 5. januar 1995. På en generalforsamling den 24. marts 1998 og en ekstraordinær generalforsamling den 23. april 1998 blev det besluttet at flytte afdelingen til Placeringsforeningen Nordea Invest.

Afdelingen er godkendt af Finanstilsynet.

Prospektet for afdelingen er offentliggjort den 22. februar 2007.

Formål

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 X i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

Bestyrelse

Direktør
Lars Eskesen
Bredgade 77, 3. th., 1260 København K
(formand)

Koncerndirektør i TDC
Hans Munk Nielsen
Nørregade 21, 0900 København C
(næstformand)

Medlem af Europa-Parlamentet
Anne E. Jensen
Kystvejen 2, 4400 Kalundborg

Advokat
Marianne Philip
Sundkrogsgade 5, 2100 København Ø

Investeringsforvaltningsselskab

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

Ordførende direktør, cand.jur.
Peter Hemme
Skovdraget 9
2880 Bagsværd

Direktør, cand.oecon.
Claus Jørgensen
Sangsvanevej 42
2970 Hørsholm

Revision

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

Ved de statsautoriserede revisorer Erik Holst Jørgensen og John Ladekarl.

Depotselskab

Nordea Bank Danmark A/S
Custody Service, 0900 København C.

Foreningen har indgået aftale med Nordea Bank Danmark A/S 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 m.v. samt Finanstilsynets bestemmelser og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser.

Hver afdeling betaler et depotgebyr beregnet ud fra arten af værdipapirer. På danske værdipapirer følges Værdipapircentralens standardsatser.

Aftalen kan opsiges af foreningen med tre måneders varsel til den første i en måned. Aftalen kan opsiges af Nordea Bank Danmark A/S 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 pengeinstitutvirksomhed. Rådgiver er koncernforbundet med foreningens depotselskab. Rådgiver skal rådgive om investering af foreningens aktiver ud fra de for de enkelte afdelinger fastlagte investeringspolitik samt stille relevant analysemateriale til rådighed i relation hertil.

Aftalen kan af foreningen opsiges med dags varsel. Aftalen kan af rådgiver opsiges med seks måneders varsel til udgangen af en måned.

Hver afdeling betaler et rådgivningsgebyr beregnet ud fra arten af værdipapirer. Prisen for rådgivningen for nærværende afdeling beregnes efter nedenstående satser på baggrund af årets gennemsnitsformue placeret i disse.

Investeringsaktiver

Danske obligationer

Rådgivningsgebyr

0,10 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 salgsgebyr fra foreningen på kursværdien af kundernes beholdning af andele for den pågældende afdeling. Salgsgebyret 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 salgsgebyret varierer alt afhængigt af, hvilken type afdeling der er tale om.

Aftalen kan af foreningen opsiges med tre måneders varsel til den første i en måned. Aftalen kan af Nordea Bank Danmark A/S opsiges med seks måneders varsel til den første i en måned.

For nærværende afdeling er salgsgebyret 0,325 pct. p.a.

Årsrapport

Årsrapporten aflægges i henhold til den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. Årsrapporten følger kalenderåret.

Den reviderede årsrapport og halvårsrapport samt de kvartårslige medlemsblade udleveres fra foreningens kontor og i Nordea Bank Danmark A/S' filialer.

Udbytte seneste fem år

De seneste fem års udbytte har været (angivet i hhv. procent af den nominelle værdi og kroner pr. andel):

2001	2002	2003	2004	2005
3,25 pct.	4,25 pct.	4,50 pct.	6,75 pct.	4,25 pct.
3,25 kr.	4,25 kr.	4,50 kr.	6,75 kr.	4,25 kr.

Formue

Den 30. juni 2006 udgjorde foreningens samlede formue 123,6 mio. kr., heraf udgjorde afdelingens formue 123,6 mio. kr.

Administrationsomkostninger, herunder vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsynet

De totale administrationsomkostninger for foreningen, der den 31. december 2005 bestod af 1 afdeling, udgjorde 1,0 mio. kr. i 2005.

Heraf udgjorde udgifter til investeringsforvaltningsselskabet 148 t. kr. Af omkostninger til investeringsforvaltningsselskabet udgjorde bestyrelses honoraret 3,2 t. kr., mens betaling til Finanstilsynet udgjorde 1.137 kr.

Bevisudstedende eller kontoførende

Afdelingen er bevisudstedende.

Registrering af andele i Værdipapircentralen tjener som dokumentation for, at et medlem ejer en så stor del af foreningens formue, som andelenes pålydende udgør af det samlede pålydende af registrerede andele i den pågældende afdeling.

Udbyttebetalende eller akkumulerende

Afdelingen er udbyttebetalende.

Skat

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

Beskatningen af gevinst og tab ved realisation beskattes hos medlemmet efter de herfor gældende regler.

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 pensionsopsparring er skattepligtigt efter pensionsafkastbeskatningslovens regler.

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, foreningernes vedtægter samt de af foreningens bestyrelse udstukne retningslinjer og truffede 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.

De samlede administrationsomkostninger for afdelingen angivet i procent af gennemsnitsformuen de seneste fem år:

2001	2002	2003	2004	2005
0,589 pct.	0,688 pct.	0,696 pct.	0,720 pct.	0,725 pct.

Stemmeret

Hvert medlem har en stemme for hver andel på 100 kr. Ingen ejer kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end en pct. af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende foreningsandele i alle afdelinger i spørgsmål, der vedrører foreningen som helhed og en pct. af de til enhver tid cirkulerende foreningsandele i den enkelte afdeling i spørgsmål, der alene vedrører den pågældende afdeling.

Stemmeret kan kun udøves for de foreningsandele, som mindst 14 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommendes navn i foreningens bøger. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt.

Opløsning

På en generalforsamling kan det besluttes at opløse afdelingen i henhold til regler vedr. likvidation og fusion, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Flytning mellem afdelinger

Medlemmer af afdelingen kan flytte afdeling ved almindelig køb og salg af foreningsandele. Omkostninger i forbindelse med flytning er omkostninger knyttet til almindelig 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

Bestyrelsen er berettiget til at imødekomme ethvert ønske om løbende indskud af beløb i foreningens forskellige afdelinger.

Der er ikke fastsat højeste beløb for indskud.

Fastsættelse af emissionspris ved løbende emission

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

Emissionsomkostningerne udgør maksimalt 1,50 pct. af tegningsprovenuet. De omfatter udgifter forbundet med emissionen og med de dertil knyttede køb af instrumenter, foruden tegningsprovision og eventuelle markedsføringsudgifter. 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: 0,125 pct.
- c) Kurtage, spreads og alle øvrige handelsudgifter m.v. i forbindelse med køb af afdelingens instrumenter: 0,125 pct.

Nordea Invest Fund Management A/S oplyser aktuel emissionspris.

Betaling for tegning

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.

Børsnotering

Afdelingen er noteret på Københavns Fondsbørs delmarked for Investeringsforeninger fra ultimo februar 2007.

Notering på navn

Foreningsandele udstedes lydende på ihænde-haveren, men kan på begæring over for indehaverens kontoførende institut noteres på navn i foreningens bøger.

Aktiebogfører

Nordea Invest Fund Management A/S
Nyropsgade 17, st.
1602 København V
Tlf. 33 36 06 00

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 indløsningsen.

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 indløsningsen, 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.

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 formuerealiseringer tillægges den pågældende afdelings formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Ved udbyttebetaling tilbageholdes ingen aconto udbytteskat.

Investeringspolitik

Investering sker i overensstemmelse med reglerne i afsnit X i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Afdelingens midler investeres i danske indeksobligationer.

Afdelingen opfylder ikke de investeringsgrænser, som er anført i EU-rentebeskatningsdirektiv.

Afdelingen placerer mere end 40 pct. af aktiverne i rentebærende fordringer. Oplysning om renteandelen af afdelingens indre værdi offentliggøres på daglig basis ligesom der gives oplysning om renteandelen af udbetalte udlodninger.

Referenceindeks

Afdelingen har et referenceindeks for at gøre det muligt at følge afdelingens relative afkast over tid. Referenceindeks for afdelingen er en mellemlang indeksobligation.

Performance de seneste fem år

Udvikling i værdi.

	2001	2002	2003	2004	2005
Afdeling	5,3 pct.	8,5 pct.	5,7 pct.	7,4 pct.	7,2 pct.
Ref. indeks	5,6 pct.	10,7 pct.	6,3 pct.	6,9 pct.	3,7 pct.

Vær opmærksom på, at historiske afkast ikke er en garanti for fremtidige afkast.

Finansielle instrumenter

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

Risici

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

Risikoen for negative afkast søges begrænset ved en grundig analyse af de værdipapirer, der investeres i.