

FULDSTÆNDIGT PROSPEKT
FOR
INVESTERINGSFORENINGEN STRATEGI INVEST

Afdeling

Stabil

INDHOLD

1.	Oplysninger om foreningens forhold.....	5
1.1.	Foreningens og afdelingens navn.....	5
1.2.	Foreningens adresse.....	5
1.3.	Foreningens og afdelingens registreringsnumre.....	5
1.4.	Dato for foreningens og afdelingens stiftelse.....	5
1.5.	Dato for prospektets offentliggørelse.....	5
1.6.	Finanstilsynets godkendelse.....	5
1.7.	Hvem afdelingen modtager midler fra, herunder en profil af den typiske investor.....	6
1.8.	Bestyrelsen.....	6
1.9.	Investeringsforvaltningsselskab og dette selskabs direktør.....	6
1.10.	Revision.....	6
1.11.	Depotselskab.....	7
1.12.	Rådgivere.....	7
1.13.	Markedsføring og formidling.....	7
1.14.	Års- og halvårsrapport.....	7
1.15.	Årlige udbytter.....	8
1.16.	Årlige afkast.....	8
1.17.	Omkostningsprocent og ÅOP.....	8
1.18.	Foreningens formue.....	8
1.19.	Foreningens vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsyn.....	8
1.20.	Administrationsomkostninger ved indirekte investering.....	9
1.21.	Udlevering af årsrapport, halvårsrapport, vedtægter m.v.....	9
1.22.	Bevisudstedende.....	9
1.23.	Bevisudstedelse og registrering af beviser.....	9
1.24.	Udloddende.....	9
1.25.	Beskatning.....	9
1.26.	Vedtægternes bestemmelser om administrationsomkostninger.....	10
1.27.	Vedtægternes stemmeretsbestemmelser.....	10
1.28.	Vedtægternes bestemmelser om opløsning.....	10
1.29.	Medlemmers flytning af investeringen.....	11
2.	Oplysninger om foreningsandelene.....	12
2.1.	Tegningssted og løbende tegning.....	12
2.2.	Tegningskurs.....	12
2.3.	Betaling for tegning og registrering.....	12
2.4.	Tegningens størrelse.....	12
2.5.	Andelenes størrelse.....	13
2.6.	Optagelse til handel.....	13
2.7.	ISIN.....	13
2.8.	Notering på navn.....	13
2.9.	Investorernes indløsningsret og udsættelse af indløsning.....	13
2.10.	Metode til fastsættelse af indløsningsprisen.....	13
2.11.	Offentliggørelse af emissions- og indløsningspris samt indre værdi.....	14
2.12.	Omsættelighed.....	14
2.13.	Udbytteinterval og indehold af skatter.....	14
2.14.	Udlodningsprocent.....	14
2.15.	Andele uden ret til udbytte.....	14
2.16.	Faciliteter til rådighed ved udbetaling til investorer eller ved indløsning.....	14
3.	Oplysninger om afdelingens investeringspolitik.....	15
3.1.	Anbringelse af afdelingens midler.....	15
3.2.	Investeringsmarkeder.....	15
3.3.	Investeringsmål og investeringsinstrumenter.....	15
3.4.	Supplerende oplysninger om kvantitative grænser og risikostyring.....	15
3.5.	Andelsklasser.....	15
3.6.	Performance for benchmark.....	16
3.7.	Anvendelse af finansielle instrumenter.....	16
3.8.	Risici forbundet med afdelingens investeringer.....	16
3.9.	Effektive porteføljeforvaltningsteknikker og forvaltning af sikkerhedsstillelser.....	17
3.10.	Aflønningspolitik.....	17
3.11.	Foranstaltninger truffet for at fastholde risikoprofilen.....	18

3.12. Stater m.v., hvor afdelingen agter at investere mere end 35 % af formuen	18
Bilag A: Vedtægter	

Ansvar for Prospektet

Undertegnede bestyrelsesmedlemmer i Investeringsforeningen Strategi Invest erklærer herved:

at oplysningerne i prospektet os bekendt er rigtige og ikke som følge af udeladelser har forvansket det billede, prospektet skal give, og
at prospektet os bekendt indeholder enhver væsentlig oplysning, som kan have betydning for foreningens potentielle medlemmer som defineret ved punkt 1.7.

Behandlet af bestyrelsen den 23. maj 2019.

Dette dokument er tiltrådt med digital signatur, hvilket fremgår af sidste side i dokumentet. Siden med digital signatur har intet sidenummer.

Bestyrelsen for
Investeringsforeningen Strategi Invest

Hans Lindum Møller
formand

Christian Anker Hansen
næstformand

Niels Therkelsen

Peter Christian Jørgensen

Linda Sandris Larsen

TEGNINGSPROSPEKT

Indbydelse til tegning af andele i Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Stabil ISIN DK0060308583.

Vigtige forhold

Opmærksomheden henledes på:

At dette prospekt er udarbejdet i overensstemmelse med danske regler og lovgivning. Prospektet er indsendt til Finanstilsynet i Danmark. De danske lovbestemmelser, der er gældende for foreningen, svarer til EF-direktiv 85/611/EØF af 20. december 1985 med senere ændringer, herunder direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 (UCITS IV-direktivet).

At bestyrelsen kan ændre indholdet af dette prospekt, herunder investeringspolitik og risikoprofil, inden for lovgivningens og vedtægternes begrænsninger. Dette prospekt erstatter enhver tidligere udgave af prospektet og er gyldigt fra offentliggørelsen.

At oplysningerne i dette prospekt ikke kan betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller andre forhold. Investorer opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige, skattemæssige og dertil knyttede forhold. Prospektet er ikke et tilbud om køb eller en opfordring til at gøre tilbud.

At udlevering af dette prospekt og udbud af andele i visse lande er begrænset af den dér gældende lovgivning. Personer, der kommer i besiddelse af prospektet, anmodes om at indhente oplysninger om og overholde disse begrænsninger. De andele, der er omfattet af prospektet, må ikke udbydes eller sælges i USA og Canada, og dette prospekt må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i eller på lignende måde tilknyttet disse lande.

At investering i foreningsandele ikke svarer til en kontantplacering, og at værdien ikke er garanteret. Andele i en afdeling kan derfor på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet.

At investering på udenlandske markeder kan være mere usikre end investering på det danske marked som følge af selskabsspecifikke, politiske, reguleringsmæssige, markedsmæssige og/eller generelle økonomiske forhold. Desuden giver investeringer i udlandet en eksponering til valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til danske kroner.

At de forventninger som er omtalt under de enkelte afdelinger ikke nogen garanti for fremtidige afkast.

1. Oplysninger om foreningens forhold

1.1. Foreningens og afdelingens navn

Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Stabil.

1.2. Foreningens adresse

Investeringsforeningen Strategi Invest
c/o Syd Fund Management A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Tlf.: 74 37 33 00
Fax: 74 37 35 74
E-mail: si@sydinvest.dk
Hjemmeside: www.strategiinvest.dk

1.3. Foreningens og afdelingens registreringsnumre

Finanstilsynet:
Investeringsforeningen Strategi Invest: FT nr. 11.174.
Afdeling Stabil: FT-afdelingsnr. 1.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen:
Investeringsforeningen Strategi Invest: CVR-nummer 33764650.
Afdeling Stabil: SE-nummer 33135203.

1.4. Dato for foreningens og afdelingens stiftelse

Investeringsforeningen Strategi Invest er stiftet den 09.02.2011.
Afdeling Stabil er stiftet den 09.02.2011. Afdelingens navn er ændret fra Obligationer til Stabil den 10.02.2016.

1.5. Dato for prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt er offentliggjort den 3. juni 2019.

1.6. Finanstilsynets godkendelse

Foreningen og afdelingen er godkendt af Finanstilsynet jævnfør ovenfor.

Finanstilsynet har givet foreningen en stående tilladelse, til at de enkelte afdelinger i foreningen kan optage kortfristede lån på indtil 10 % af afdelingens formue til midlertidig finansiering af indgåede handler.

1.7. Hvem afdelingen modtager midler fra, herunder en profil af den typiske investor.

Investeringsforeningen Strategi Invest, Afdeling Stabil modtager midler fra offentligheden.

Den typiske investor i afdelingen ønsker at opnå et stabilt afkast af investeringen. Den typiske investor har en tidshorisont på mindst 2 år.

1.8. Bestyrelsen

Direktør Hans Lindum Møller (formand)
Advokatfirmaet Hans Lindum Møller
Mindevej 14, 6320 Egernsund

Advokat og Partner Christian Anker Hansen (næstformand)
LRP I/S
Løvenørnsgade 17
8700 Horsens

Direktør Niels Therkelsen
Business Leasing Danmark Aps
Skovvej 20, 6340 Kruså

Direktør Peter Christian Jørgensen
Nørremølle ApS
Nørremøllevej 17B, 6400 Sønderborg

Lektor Linda Sandris Larsen
Copenhagen Business School
Solbjerg Plads 3
2000 Frederiksberg

Foreningens bestyrelse er identisk med bestyrelsen i øvrige foreninger administreret af Syd Fund Management A/S. Det er ikke et krav, at foreningen har samme bestyrelse som de øvrige administrerede foreninger, men ved at benytte samme bestyrelse udnyttes erfaring og relevante kompetencer fra det øvrige bestyrelsesarbejde, og der kan være større omkostninger forbundet ved at vælge en alternativ bestyrelse.

1.9. Investeringsforvaltningsselskab og dette selskabs direktør

Investeringsforvaltningsselskab: Syd Fund Management A/S, CVR-nr. 21274003.

Sydbank A/S ejer over 2/3 af aktierne i investeringsforvaltningsselskab, Syd Fund Management A/S. Den resterende andel ejes af øvrige samarbejdende pengeinstitutter.

Direktion: Eskild Bak Kristensen

1.10. Revision

Revisionsvirksomhed:
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Revisorer:
Lars Rhod Søndergaard
Klaus Skovsen

1.11. Depotselskab

Sydbank A/S
Central Depot
CVR nr. 12 62 65 09
Peberlyk 4, 6200 Aabenraa

Investeringsforeningen Strategi Invest har indgået aftale med Sydbank om, at banken som depotselskab forvalter og opbevarer værdipapirer og likvide midler for Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Stabil. Dette sker i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets bestemmelser. Banken påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser. Aftalen kan af hver af parterne opsiges med et varsel på seks måneder til en måneds udløb. Sydbank A/S ejer over 2/3 af aktierne i foreningens investeringsforvaltningsselskab, Syd Fund Management A/S.

Som honorar for ydelserne betaler Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Stabil et depotgebyr på 0,025 % p.a. for danske værdipapirer og 0,04 % p.a. for udenlandske værdipapirer. Depotgebyret beregnes af den gennemsnitlige formue.

1.12. Rådgivere

TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
Park Alle 295
2605 Brøndby

Foreningen har indgået aftale med TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S, CVR-nr 33250142, om investeringsrådgivning, hvilket er dette selskabs hovedvirksomhed. Dette indebærer, at TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S udarbejder investeringsforslag, der anvendes som input, når Syd Fund Management A/S' investeringsafdeling udarbejder investeringsstrategien og efterfølgende fører den ud i livet. Aftalen kan af hver af parterne opsiges med et varsel på 3 måneder til udgangen af den efterfølgende måned. Aftalen kan opsiges med øjeblikkelig virkning, hvis det er i den administrerede forenings interesse.

TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S er hverken koncernforbundet med foreningens investeringsforvaltningsselskab eller depotselskab. Yderligere information om TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S kan findes på www.timeinvest.dk.

Som honorar for ydelserne betaler afdeling Stabil til TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S en provision på 0,50 % p.a., som beregnes af afdelingens formue. Honoraret betales kvartalsvist.

1.13. Markedsføring og formidling

Foreningens investeringsforvaltningsselskab er berettiget til at indgå aftaler om markedsføring og formidling af andele i afdelingen med tredjemand. Der er pt. indgået formidlingsaftale med TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S.

1.14. Års- og halvårsrapport

Det regnskabsmæssige resultat opgøres i overensstemmelse med almindeligt anerkendte regnskabsprincipper og i øvrigt i henhold til lov om investeringsforeninger m.v.

Års- og halvårsrapporten aflægges i henhold til gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Stabils regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsperiode er fra 8. juli til 31. december 2011.

1.15. Årlige udbytter

Afdelingen er udbyttebetalende i overensstemmelse med vedtægternes § 26.

Udbytte pr. 100 kr. foreningsandel	2014	2015	2016	2017	2018
Afdeling Stabil	2,30	0,00	0,00	1,70	0,00

1.16. Årlige afkast

Afkast i pct.	2014	2015	2016	2017	2018
Afdeling Stabil	2,07	-2,26	2,59	1,55	-5,42

Investorer advares mod at drage slutninger om fremtidige afkast baseret på historiske afkast.

1.17. Omkostningsprocent og ÅOP

Omkostningsprocent	2014	2015	2016	2017	2018
Afdeling Stabil	1,18%	0,84%	1,58%	1,50%	1,33%

	ÅOP ¹⁾	Indirekte handelsomk ²⁾
Afdeling Stabil	1,55%	0,10%

1) ÅOP (Årlige Omkostninger i Procent) er et nøgletal, som angiver, hvad det gennemsnitligt koster at eje investeringsbeviser. ÅOP beregnes som den forventede omkostningsprocent med tillæg af direkte handelsomkostninger samt emissions- og indløsningsomkostninger.

2) Indirekte handelsomkostningerne er et estimat på de omkostninger, som opstår, når der er forskel mellem købs- og salgspriserne på de handler, der gennemføres i forbindelse med driften af en afdeling. Indirekte handelsomkostninger indgår ikke i ÅOP.

Ved beregningen af ovenstående omkostningsprocenter indgår omkostningerne i de fonde, der investeres i.

1.18. Foreningens formue

Formue ultimo i mio. DKK	2014	2015	2016	2017	2018
Investeringsforeningen Strategi Invest	418.876	388.491	516.269	651.526	613.273

1.19. Foreningens vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsyn

Foreningens vederlag til bestyrelsen og Finanstilsynet for 2018 udgjorde hhv. 50 tkr. og 47 tkr.

Vederlaget til investeringsforvaltningsselskabet er afhængigt af størrelsen af foreningens samlede formue som det fremgår af denne tabel:

Formuestørrelse (tusinde DKK)	Administrationsomkostninger (% p.a.)
0 - < 249.999	0,26
250.000 – 299.999	0,25
300.000 – 349.999	0,24
350.000 – 399.999	0,23
400.000 – 449.999	0,22
450.000 - ∞	0,21

1.20. Administrationsomkostninger ved indirekte investering

Afdelingen Stabil kan investere i andele i andre foreninger eller afdelinger eller andre investeringsinstitutter.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for afdelingen ikke overstige 2 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret jf. punkt 1.26.

De samlede administrationsomkostninger til andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger må for afdelingen ikke overstige 3 % af den højeste formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

I det omfang der investeres i andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger korrigeres afdeling Stabils administrationsomkostninger, således, at omkostninger hidrørende herfra lægges til afdelingens administrationsomkostninger.

1.21. Udlevering af årsrapport, halvårsrapport, vedtægter m.v.

Halvårsrapporten, den reviderede årsrapport og foreningens vedtægter, prospekt og centralinvestorinformation udleveres gratis fra Syd Fund Management A/S's kontor og kan endvidere ses og hentes på foreningens hjemmeside, www.strategiinvest.dk.

1.22. Bevisudstedende

Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Stabil er bevisudstedende.

1.23. Bevisudstedelse og registrering af beviser

Beviserne udstedes gennem værdipapircentralen VP SECURITIES A/S, hvorefter andelene vil blive registreret på investors VP-konto.

1.24. Udloddende

Afdelingen Stabil er udloddende (udbyttebetalende) i overensstemmelse med vedtægternes § 26.

1.25. Beskatning

Afdelingen er ikke skattepligtig jf. selskabsskattelovens § 1 stk. 1 nr. 5a.

For personer beskattes udbytte på udbetalingstidspunktet. Skattereglerne tager sigte på at investeringsafkast opnået gennem foreningen beskattes efter tilsvarende principper, som gælder ved direkte investering i værdipapirer. Generel information om reglerne kan indhentes hos foreningens administrations-selskab, Syd Fund Management A/S. For en mere detaljeret information henvises til investors egne rådgivere. Udbyttet specificeres af foreningen i de relevante indkomstkategorier.

For selskaber følger beskatningen et lagerprincip, hvilket vil sige at såvel udbytte som realiserede og urealiserede kursændringer indgår i selskabsindkomsten.

For pensionsmidler følger beskatningen et lagerprincip, hvilket vil sige at såvel udbytte som realiserede og urealiserede kursændringer indgår i afgiftsgrundlaget jf. pensionsafkastbeskatningsloven.

Afdelingen er ikke velegnet til midler, som henhører under virksomhedsskatteordningen, da en investering i udloddende afdelinger betragtes som en hævnning af det investerede beløb.

Lovpligtige indberetninger til skattemyndighederne sker gennem det pengeinstitut, hvor foreningsandelen er deponeret.

1.26. Vedtægternes bestemmelser om administrationsomkostninger

Hver afdeling i Investeringsforeningen Strategi Invest afholder sine egne omkostninger.

Fællesomkostningerne ved Investeringsforeningen Strategi Invests virksomhed fordeles periodisk mellem afdelingerne i forhold til den enkelte afdelings formue. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne. Ved fællesomkostninger forstås de udgifter, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger. Vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og tilsyn er eksempler på fællesomkostninger.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for afdelingen ikke overstige 2 % af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

1.27. Vedtægternes stemmeretsbestemmelser

Enhver investor i foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forinden har afhentet eller fået tilsendt adgangskort efter forevisning af dokumentation for sine andele.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som en uge forud for generalforsamlingen er noteret på navn i foreningens bøger.

De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens afvikling eller fusion samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Hver investor har 1 stemme for hver kr. 100 pålydende andel.

Enhver investor har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret. Fuldmagt til bestyrelsen kan ikke gives for længere tid end 1 år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i vedtægternes § 18 nævnte tilfælde.

Ingen investor kan for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 1 % af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele eller 1 % af det samlede pålydende i alle afdelingerne ved afstemning om fælles anliggender.

1.28. Vedtægternes bestemmelser om opløsning

Hvis en investor eller bestyrelsen stiller forslag om at opløse foreningen eller en afdeling, kan investorerne på en generalforsamling beslutte at opløse foreningen eller afdelingen. Det kræver et kvalificeret flertal jf. vedtægternes § 18.

Omstændigheder, som kan medføre opløsning af foreningen, kan være, at foreningens formue bliver så lav, at det omkostnings- og risikospredningsmæssigt bliver urentabelt at drive foreningen, eller at foreningens adgang til at investere sine midler bliver afskåret på et eller flere markeder eller lignende situationer.

1.29. Medlemmers flytning af investeringen

Hvis en investor ønsker at sælge andele i en afdeling i Investeringsforeningen Strategi Invest for at købe andele i en anden afdeling i foreningen, sker det på sædvanlige handelsvilkår. I forbindelse med køb eller salg af andele må der normalt påregnes opkrævet sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

2. Oplysninger om foreningsandelene

2.1. Tegningssted og løbende tegning

Tegningssted:

Sydbank A/S

Peberlyk 4

DK-6200 Aabenraa

Tlf. +45 7437 3737

Fax +45 7437 3547

Køb af andele kan endvidere ske gennem alle øvrige pengeinstitutter og børsmæglerselskaber.

Efter den indledende tegningsperiode udbydes andelene i løbende emission uden fastsat højeste beløb.

2.2. Tegningskurs

Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden. Emissionspriser beregnes jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v. § 4 til den indre værdi opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen inden kutymemæssig kursafrounding i henhold til de af Nasdaq Copenhagen fastlagte retningslinjer for kursangivelse.

De samlede emissionsomkostninger er sammensat i henhold til nedenstående. I tilfælde af ekstraordinære situationer hvor spreads og andre omkostninger i forbindelse med handel ændres væsentligt, kan satsen for omkostninger ved køb af værdipapirer og dermed også de samlede emissionsomkostninger afvige betydeligt fra det i tabellen anførte. De aktuelle samlede emissionsomkostninger vil fremgå af Central Investorinformation.

De samlede emissionsomkostninger er p.t. sammensat i henhold til nedenstående:

Afdeling	Vederlag til finansielle formidlere ¹		Omkostninger ved køb af værdipapirer	Samlede emissionsomkostninger
Stabil	0,50%		0,25%	0,75%

1) Der afregnes salgsprovision, med udgangspunkt i ovennævnte satser, til formidlere som foreningen har indgået aftale med. Satserne er således udtryk for et maksimum.

De enkelte omkostningstyper er angivet i procent af indre værdi.

2.3. Betaling for tegning og registrering

Andele, købt i løbende emission, afregnes kutymemæssigt samtidig med registrering af andelene i Værdipapircentralen på investors konto. Afregning sker normalt med tre dages afvikling.

Det er gratis at få andelene opbevaret i depot i danske pengeinstitutter. Ved beholdningsændringer på VP-kontoen betales dog almindeligt VP-gebyr.

2.4. Tegningens størrelse

Sydbank A/S stillede i den indledende tegningsperiode en ubetinget tegningsgaranti på 10 mio. kr.

2.5. Andelenes størrelse

Andele i Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Stabil sælges i stykker a nominelt 100 kroner.

2.6. Optagelse til handel

Andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen. Første handelsdag var 11. juli 2011.

2.7. ISIN

ISIN DK0060308583

2.8. Notering på navn

Andelene udstedes lydende på ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut, hvor investor har sine andele i depot, noteres på navn i foreningens bøger.

Investeringsforeningen Strategi Invest fører sin egen ejerbog (fortegnelse over investorerne).

2.9. Investorenes indløsningsret og udsættelse af indløsning

Investorerne kan på forlangende dagligt indløse deres andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

Ingen Investor i Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Stabil er forpligtet til at lade sine andele indløse, med mindre generalforsamlingen træffer beslutning om afdelingens opløsning.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at foreningen har realiseret de til indløsningen af andele nødvendige aktiver. Foreningen skal straks efter udsættelsen underrette Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemsstater af Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, når foreningen markedsfører sine andele der, om udsættelsen.

Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

2.10. Metode til fastsættelse af indløsningsprisen

Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden. Indløsningspriser beregnes jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v. § 4 til den indre værdi opgjort på indløsningstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og nødvendige omkostninger ved indløsningen inden kutymemæssig kursafrounding i henhold til de af Nasdaq Copenhagen fastlagte retningslinjer for kursangivelse.

Indløsningsomkostningerne for afdelingen er fastsat med baggrund i normale markedsforhold. I tilfælde af ekstraordinære situationer hvor spreads og andre omkostninger i forbindelse med handel ændres væsentligt, kan indløsningsomkostningerne afvige betydeligt fra normalen. De aktuelle samlede indløsningsomkostninger vil fremgå af Central Investorinformation.

De samlede indløsningsomkostninger for afdeling Stabil udgør p.t. 0,25% af indre værdi.

2.11. Offentliggørelse af emissions- og indløsningspris samt indre værdi

Investeringsforeningen oplyser aktuelle emissions- og indløsningspriser samt indre værdi. Oplysningerne offentliggøres via Nasdaq Copenhagens hjemmeside, www.nasdaqomxnordic.com.

2.12. Omsættelighed

Andelene er omsætningspapirer, der er frit omsættelige. Der gælder ingen indskrænkninger i investorernes ret til videresalg af andele.

2.13. Udbytteinterval og indehold af skatter

Afdelingen Stabil udbetaler udbytte én gang årligt i henhold til investorernes beslutning på den ordinære generalforsamling.

Banken, der opbevarer andelene for investor indeholder a conto skat af eventuelt udbytte i henhold til gældende skattelovgivning.

2.14. Udlovningsprocent

Udlovningsprocenten vil variere fra år til år. Foreningens vedtægter giver ikke mulighed for at udloдне af formuen for at opnå en stabil udlovningsprocent.

2.15. Andele uden ret til udbytte

Bestyrelsen har, jf. vedtægternes § 11, mulighed for at udstede andele uden ret til udbytte indtil den ordinære generalforsamling.

Emissions- og indløsningspriser for disse andele fastsættes på samme måde som for andele i moderafdelingen, dog korrigeret for beregnet og revideret udbytte for det foregående regnskabsår endvidere afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte jf. særskilt bilag til prospektet.

2.16. Faciliteter til rådighed ved udbetaling til investorer eller ved indløsning

Tilbagealg eller indløsning af andele kan ske gennem depotselskabet mod betaling af handelsomkostninger.

Andelene er registreret i en værdipapircentral, som formidler alle betalinger til medlemmerne.

3. Oplysninger om afdelingens investeringspolitik

3.1. Anbringelse af afdelingens midler

Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Stabil har til formål efter vedtægternes bestemmelser herom fra offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en investor at indløse investors andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

3.2. Investeringsmarkeder

Afdelingen investerer globalt i aktier, obligationer og ETF'er, som er optaget til handel på et af følgende markeder:

- Markeder beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union.
- Markeder beliggende i stater, som Fællesskabet har indgået aftale med.
- Markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges.
- Markeder, der er full members eller associate members af FESE.
- Regulerede markeder, der er optaget på EU-kommissionens liste.

Bestyrelsen har herudover, i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, godkendt børser og markeder til investering for afdelingen. Det godkendte markede for denne afdeling, som fremgår af foreningens vedtægter bilag 1, er: The market in US government securities conducted by primary dealers regulated by the Federal Reserve Bank of New York.

Afdelingen kan investere indtil 10 % af formuen i aktier og obligationer, der er noteret på et ikke godkendt marked eller ikke er noterede.

Afdelingen kan udover ovenstående investere i andele i investeringsforeninger eller investeringsinstitutter i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger mv.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.

Der er ikke opstillet rammer for i hvilket lande, regioner og sektorer afdelingen kan foretage investeringer.

3.3. Investeringsmål og investeringsinstrumenter

Målsætningen er ved investering i aktier, obligationer og i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter at opnå et stabilt afkast og bevare kapitalen på 3 års sigt

3.4. Supplerende oplysninger om kvantitative grænser og risikostyring

Foreningens investeringsforvaltningsselskab vil på en investors anmodning udlevere supplerende oplysninger for afdelingen om de kvantitative grænser, der gælder for foreningens risikostyring og om de metoder, investeringsforvaltningsselskabet (eller foreningen) har valgt for at sikre, at disse grænser til enhver tid følges, samt om oplysninger om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for kategorierne af de enkelte instrumenter i afdelingen.

3.5. Andelsklasser

Afdelingen Stabil er ikke inddelt i andelsklasser.

3.6. Performance for benchmark

Afdelingen anvender ikke benchmark.

3.7. Anvendelse af finansielle instrumenter

Afdelinger kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket og ikke-dækket basis jf. Finanstilsynets bekendtgørelse herom. Anvendelsen af afledte finansielle instrumenter forventes ikke at ændre afdelingens risikoprofil.

3.8. Risici forbundet med afdelingens investeringer

Ved investering i aktier og andele i foreninger baseret på aktier er det vigtigt at være opmærksom på følgende risici:

Markedsrisiko. Markedsværdien af et værdipapir kan stige eller falde. Bevægelserne kan medføre, at et værdipapir bliver mindre værd end på anskaffelsestidspunktet. Markedsrisiko kan være papir- eller sektorspecifik, men kan også gælde for hele markedet.

Risiko knyttet til investering i udenlandske værdipapirer. Investering i udenlandske værdipapirer indebærer nogle former for risiko, som man ikke oplever ved investering i indenlandske værdipapirer. Værdien af en beholdning af udenlandske aktier er påvirkelig af den økonomiske og politiske udvikling i de områder, hvor selskaberne i beholdningen opererer. Værdien kan ligeledes være påvirket af udenlandsk skattelovgivning og begrænsninger i, hvor stor en del af selskabernes udbyttebetalinger, som tilflyder afdelingen.

Valutakursrisiko. Aktierne og andelene kan være udstedt i danske kroner eller fremmed valuta. Selvom andelene er udstedt i danske kroner, kan der være en valutarisiko på investeringen, da valutarisikoen på de underliggende aktier ikke nødvendigvis skal være afdækket til danske kroner. Afdelingens indre værdi bliver direkte påvirket af ændringer i de valutakurser, som selskaberne er noteret i, overfor danske kroner.

Hertil kommer selskabsspecifikke risici. De indebærer, at værdien af de enkelte selskaber, som afdelingen har investeret i, kan udvikle sig anderledes end, hvad den generelle markedsudvikling tilsiger.

Investor skal være opmærksom på, at udviklingen på aktiemarkederne som følge af forholdene nævnt ovenfor varierer meget. Afdelingens midler placeres globalt med stor spredning såvel geografisk som på selskaber og brancher.

Ved investering i obligationer og andele i foreninger baseret på obligationer er det vigtigt at være opmærksom på følgende risici:

Renteniveauet på obligationsmarkedet varierer på grund af generelle økonomiske, politiske, reguleringsmæssige og markeds-mæssige forhold.

Investor skal være opmærksom på, at udviklingen på markederne for Virksomhedsobligationer og højrentelandsobligationer varierer meget på grund af selskabs- og landespecifikke forhold, herunder kreditrisici.

Andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter kan være udstedt i danske kroner eller fremmed valuta. Selvom andelene er udstedt i danske kroner, kan der være en valutarisiko på investeringen, da valutarisikoen på de underliggende obligationer ikke nødvendigvis skal være afdækket til danske kroner.

Afdelingens midler placeres i aktier og obligationer, som er optaget til handel på et reguleret marked, samt i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter. Der bliver samlet set tale om investeringer med en mellem risikoprofil, det vil sige, at der kan forventes mellemstore udsving i afdelingens formue.

3.9. Effektive porteføljeforvaltningsteknikker og forvaltning af sikkerhedsstillelser

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirfinansieringstransaktioner, herunder genkøbsaftaler (repo'er) og værdipapirudlån.

Værdipapirudlån omfatter de transaktioner, hvor afdelingen overdrager (udlåner) værdipapirer til en låntager betinget af, at låntageren vil tilbagelevere værdipapirer af samme type på et senere bestemt tidspunkt, eller når afdelingen anmoder om det.

Ved genkøbsaftaler forstås aftaler, hvor afdelingen overdrager værdipapirer, når aftalen ikke giver modparten mulighed for at overdrage eller pantsætte et bestemt værdipapir til mere end en modpart ad gangen med forbehold af forpligtelse til at tilbagekøbe dem, eller andre værdipapirer af samme type til en nærmere angiven pris på et senere tidspunkt, der er eller bliver nærmere angivet af overdrageren.

Afdelingen modtager ikke sikkerhedsstillelser.

3.10. Aflønningspolitik

Administrationsselskabet har indført en aflønningspolitik, hvor formålet er ikke at tilskynde til overdreven risikotagning. Administrationsselskabet har gennemført en række tiltag, der skal sikre, at medarbejdere ikke tager unødige risici, der er i uoverensstemmelse med de forvaltede investeringsinstitutters risikoprofil eller vedtægter, eller som vil være i strid med administrationsselskabets forpligtelse til at handle i de forvaltede investeringsinstitutters bedste interesse.

Aflønningspolitikken understøtter de af administrationsselskabet forvaltede investeringsinstitutters og disses investorers forretningsstrategi, mål, værdier og langsigtede interesser. Ligeledes understøtter politikken administrationsselskabets og Sydbank-koncernens (som det tilhører) forretningsstrategi, mål, værdier og langsigtede interesser. Målet med governance-strukturen i aflønningspolitikken er at forhindre interessekonflikter.

Den individuelle faste månedlige aflønning for administrationsselskabets medarbejdere fastlægges med udgangspunkt i en vægtning af finansielle og ikke-finansielle mål knyttet til specifikke jobrammer. Kriterierne for den faste aflønning er jobkompleksitet, ansvar, resultater og markedsræssige forhold.

Der er som led i aflønningspolitikken formål, om ikke at tilskynde til overdreven risikotagning, ikke aftalt nogen former for garanteret årlig bonusordning i administrationsselskabet, hverken til bestyrelsen, direktionen, gruppen af væsentlige risikotagere og medarbejdere i kontrolfunktioner eller andre medarbejdere.

Der er mulighed for i aflønningspolitikken, at direktionen samt gruppen af væsentlige risikotagere og medarbejdere i kontrolfunktioner samt andre medarbejdere, kan modtage en årlig bonus eller bonus i øvrigt, baseret på en individuel performancevurdering. For direktionen vurderes dette af bestyrelsen og for alle øvrige medarbejdere foretages vurderingen af direktionen.

En bonus kan maksimalt andrage op til 1 års løn.

Aktieoptioner er pt. fravalgt som bonuselement, men kan undtagelsesvis, ved enig bestyrelsesbeslutning, vælges til.

Fratrædelsesgodtgørelser kan maksimalt andrage op til 2 års løn.

Princippet for performancevurderingen er baseret på en vurdering af de opnåede mål samt en vurdering af medarbejdernes langsigtede værdiskabelse. Derudover er vurderingen udtryk for en samlet vurdering af de forretnings- og samarbejdsræssige færdigheder m.v.

Alle udbetalinger af eventuelle bonusbeløb sker ifølge gældende love og regler.

Administrationsselskabets bestyrelse gennemgår aflønningspolitikken 1 gang om året og ved behov for eventuelle ændringer forelægges denne for generalforsamlingens godkendelse på den førstkommende ordinære generalforsamling. Investorer kan efter anmodning og uden beregning modtage en skriftlig sammenfatning af aflønningspolitikken der tillige forefindes på hjemmesiden www.strategiinvest-froes.dk.

3.11. Foranstaltninger truffet for at fastholde risikoprofilen

For at begrænse risikoen for tab i Afdeling Stabil er målsætningen en ex-ante volatilitet på 4 % p.a.

Ex-ante volatiliteten må ikke overstige 7,0 % p.a.

3.12. Stater m.v., hvor afdelingen agter at investere mere end 35 % af formuen

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller penge-markedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af den danske stat.