

# **Investeringsforeningen Investin**

Prospekt  
for afdeling

Advice Capital Globale

Offentliggjort den 10. marts 2021

# Foreningen

---

## Navn og adresse

Investeringsforeningen Investin  
c/o Nykredit Portefølje Administration A/S  
Kalvebod Brygge 1-3  
1780 København V  
www.investin.dk

## Registreringsnumre

Reg. nr. i Finanstilsynet: 11.155  
CVR nr.: 27 21 28 59

## Stiftelse

Foreningen er stiftet den 28. april 2003 som en specialforening under navnet Specialforeningen Investin. Ved ekstraordinær generalforsamling den 22. december 2004 blev foreningen omdannet til en investeringsforening under navnet Investeringsforeningen Investin. Beslutningen om omdannelse til en investeringsforening er godkendt af Finanstilsynet ved brev af 7. marts 2005.

Foreningen omfatter afdelingerne:

- Optimal VerdensIndex Moderat (SE nr. 32 52 93 56)
- Optimal Stabil (SE nr. 33 49 07 20)
- Optimal Livscyklus 2030-40 (SE nr. 33 49 07 39)
- Optimal Livscyklus 2040-50 (SE nr. 39 02 57 36)
- Aktiv Balance (SE nr. 34 18 52 63)
- Demetra (SE nr. 33 49 07 47)
- EMD Local Currency (SE nr. 34 17 82 08)
- Advice Capital Globale (SE nr. 34 19 49 47)
- K Invest Globale Aktier (SE nr. 34 18 33 84)
- K Invest Globale Aktier II (SE nr. 34 19 48 74)
- K Invest Globale Aktier III (SE nr. 39 49 28 14)
- K Invest Globale Aktier IV (SE nr. 39 49 28 65)
- K Invest Emerging Markets Aktier (SE nr. 34 18 67 31)
- K Invest Emerging Market Debt (SE nr. 34 18 74 28)
- K Invest Globale Small Cap Aktier (SE nr. 34 19 01 27)
- K Invest Indeksobligationer (SE nr. 34 19 13 28)
- K Invest High Yield Obligationer (SE nr. 34 19 49 39)
- K Invest Low Carbon Global Equity (SE nr. 37 67 65 27)
- Active and Index Portfolio (SE nr. 34 19 42 89)
- Sampension Globale Aktier KL (SE nr. 39 74 33 02)
- Sampension Obligationer KL (SE nr. 39 79 95 29)
- Globale Aktier AC Indeks (SE nr. 29 77 70 53)
- Othania Etisk Formuevækst KL (SE nr. 39 81 51 92)
- Optimal Balance Wealth Akk. - KL (SE nr. 40 67 67 32)
- HP Wealth, Korte Danske Obligationer - KL (SE nr. 40 67 79 41)
- ANNOX Quant Global Equity ESG KL (SE nr. 40 92 84 48)
- I&T Nordiske Aktier Large Cap (SE nr. 41 07 82 35)
- Globale Bæredygtige Aktier (SE nr. 41 07 79 05)
- Sustainable World (SE nr. 41 50 45 28)

# Foreningen

---

## Formål

Ifølge vedtægterne er det foreningens formål fra en videre kreds eller offentligheden, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en investor at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. vedtægternes § 12.

Foreningen har mulighed for at udøve virksomhed som masterinstitut, såfremt Finanstilsynets har givet tilladelse hertil.

## Vedtægter og årsrapporter

Foreningens vedtægter kan findes på foreningens hjemmeside [investin.dk](http://investin.dk).

Foreningens regnskabsmæssige resultat opgøres og årsrapport aflægges i henhold til reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. og gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS. Regnskabsåret følger kalenderåret. Årsrapporter og delårsrapporter vil blive sendt direkte til de navnenoterede investorer, som fremsætter begæring herom. Årsrapporter og delårsrapporter udleveres på forlangende hos foreningen, ligesom de forefindes på foreningens hjemmeside [investin.dk](http://investin.dk). Midlerne i hver afdeling administreres og regnskabsføres adskilt. Der aflægges særskilt regnskab for hver afdeling. De administrationsomkostninger, der ikke direkte kan henføres til den enkelte afdeling, fordeles mellem afdelingerne efter vedtægternes regler herom.

## Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om afdelingsafsnittet omtalte kvantitative grænser og om de metoder, investeringsforvaltningsselskabet anvender med henblik på at sikre overholdelse af disse grænser, kan rekvireres ved at kontakte Nykredit Portefølje Administration A/S. Investor kan desuden få oplysning om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for kategorierne af de enkelte instrumenter i afdelingerne.

Der kan findes yderligere information om investeringsforeningen og afdelingens portefølje, herunder offentliggørelse af beholdningsoversigten i foreningens årsrapport og delsårsrapport på hjemmesiden [www.investin.dk](http://www.investin.dk)

## Formue

Primo august 2020 udgjorde foreningens samlede formue 10,03 mia. kr.

## **Beslutning om etablering**

Afdelingen er besluttet etableret på bestyrelsens møde den 25. november 2015 og godkendt af Finanstilsynet ved brev af 18. december 2015.

## **Investeringsområde**

Afdelingen er aktivt forvaltet og investerer i henhold til retningslinjerne fastsat i vedtægterne og investeringsstrategien med den hensigt som minimum at opnå et afkast, på niveau med benchmark.

Afdelingen anbringer sine midler i overensstemmelse med kapitel 14 og kapitel 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer globalt i aktier, depotbeviser (fx ADRs og GDRs), exchange traded funds (ETF'er) og exchange traded notes (ETN'er), som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked, eller som handles på andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.

Ovennævnte markeder skal være beliggende i stater, der er medlem af Den Europæiske Union, eller i lande som Unionen har indgået aftale med, full member of Federation of European Securities Exchanges, member of World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller godkendt af bestyrelsen og anført i bilag 1 til foreningens vedtægter.

Afdelingen kan investere op til 20% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.

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

Afdelingen må anbringe sine aktiver i likvide midler i accessorisk omfang.

## **Oplysninger efter Disclosureforordning**

Afdelingen er indtil videre kategoriseret som en artikel 6 investeringsfond efter forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 (Disclosureforordningen).

Afdelingen inddrager ikke særskilt bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Der foretages heller ikke særskilte analyser eller vurderinger af indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet ud over, at afdelingens afkast vil afspejle afkastet af en bred portefølje af globale aktier – med de ESG-risici dette indebærer.

## **Afledte finansielle instrumenter**

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer.

## **Benchmark**

Afdelingen anvender ikke benchmark, men sigter efter at skabe et risikojusteret afkast, som er højere end markedsafkastet.

## **Investorprofil/Den typiske investor**

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer, en videre kreds og institutionelle investorer. Afdelingen kan anvendes til pensionsmidler, selskaber og til frie midler.

Afdelingen henvender sig til investorer, der typisk vil være fortrolige med at investere i aktiebaserede afdelinger i investeringsforeninger, og som finder investering i afdelingens investeringsområde velegnet som en langsigtet investering.

Denne afdeling er bedst egnet for investorer, som planlægger at have deres penge investeret i minimum 4 år.

### **Udlodning**

Afdelingen er udloddende, idet afdelingens nettooverskud udbetales til investorerne i perioden mellem den 1. januar og foreningens ordinære generalforsamling. Udlodningens størrelse afhænger af det foregående regnskabsårs indtægter og omkostninger og beregnes i overensstemmelse med ligningslovens § 16C. De af generalforsamlingen vedtagne udlodninger udbetales via VP Securities A/S.

Der tilbageholdes udbytteskat i forbindelse med udlodning fra afdelingen, p.t. 27%.

### **Skatte- og afgiftsregler for afdelingen**

Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning, jf. ligningslovens § 16 C.

For frie midler investeret i afdelingen beskattes afkastet hos investorerne i hovedtræk efter samme regler som ved direkte investering i værdipapirer. For fysiske personer beskattes udbytte samt gevinst eller tab ved afståelse af beviser i afdelingen som aktieindkomst, mens det for selskaber sker efter lagerprincippet og som selskabsindkomst.

For pensionsmidler sker beskatningen efter lagerprincippet og i medfør af lov om pensionsafkastbeskatning.

I forbindelse med udlodning fra afdelingen, skal afdelingen indeholde udbytteskat efter reglerne for hver enkelt investortype.

Yderligere information om skattereglerne kan i et vist omfang indhentes hos foreningen eller findes på hjemmesiden. For mere detaljeret information henvises dog til investorernes egne skatterådgivere.

### **Optagelse til handel på reguleret marked**

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

## Risikoforhold og risikofaktorer

---

### Risikoforhold

Investering i afdelingen indebærer en risiko for tab på samme måde som ved enhver anden investering. Værdien af andele i en afdeling kan svinge over tid og kan således på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet. Investor skal derfor være opmærksom på, at investering i foreningsandele ikke kan sammenlignes med indskud i en bank, og at værdien ikke er garanteret.

Afdelingen er placeret i en risikoklasse. Risikoklassen angiver den typiske sammenhæng mellem risikoen og muligheden for afkast ved at investere i afdelingen, og den er bestemt af udsvingene i afdelingens indre værdi i de seneste fem år og/eller repræsentative data. Vær opmærksom på, at en afdelings risikoklasse kan ændre sig over tiden, og at de historiske data, der ligger bag den nuværende placering i en risikoklasse, ikke nødvendigvis giver et billede af den fremtidige risikoprofil.

Risikoen ved investering i afdelingen anses som værende høj. På en risikoskala fra 1 til 7, hvor 7 er højeste risikoklasse, forventes afdelingen at ligge i risikoklasse 5.

Foreningen arbejder løbende med at fastholde risikoprofilen for afdelingen gennem en passende spredning af afdelingens investeringer inden for de rammer, som lovgivningen og foreningens vedtægter sætter.

Se den aktuelle risikoklasse i afdelingens 'Central investorinformation' på foreningens hjemmeside.

### Risikofaktorer

Afdelingerne kan være påvirket af forskellige risikofaktorer. En række af disse mulige risikofaktorer er listet op herunder:

#### Aktiemarkedsrisiko:

Kursudviklingen på aktiemarkedene kan til tider svinge voldsomt, og kursværdien på aktier kan falde meget og hurtigt. Aktiemarkedene kan blive udsat for særlige politiske eller reguleringsmæssige forhold, som kan påvirke værdien af en afdelings aktieinvesteringer. Desuden vil markedsmæssige, sektormæssige, nationale, regionale eller generelle økonomiske forhold kunne påvirke værdien af en afdelings investering både positivt og negativt.

#### Modpartsrisiko:

Når en afdeling investerer i afledte finansielle instrumenter og depotbeviser, som fx ADR's og GRD's, eller foretager udlån af værdipapirer, kan der være en risiko for, at modparten ikke overholder sine forpligtelser. Det kan betyde et tab for afdelingen.

#### Risiko på kontantindestående:

En afdeling kan have en større eller mindre del af sin formue som kontantindestående eller aftaleindskud i et pengeinstitut, bl.a. i foreningens depotselskab. Det giver afdelingen en risiko for tab, hvis pengeinstituttet går konkurs.

#### Udstederspecifik risiko

Et enkelt værdipapir vil kunne svinge mere i værdi end det samlede marked og vil dermed kunne give et afkast, der er meget forskelligt fra markedets. Værdien af det enkelte værdipapir vil bl.a. afhænge af indtjeningen hos udstederen, fx selskabet bag en aktie eller en virksomhedsobligation, som igen kan være påvirket af fx lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige og likviditetsmæssige forhold. Hvis en afdeling investerer en stor procentdel af sin formue i ét enkelt værdipapir, bliver den mere følsom over for udviklingen hos denne udsteder, og værdien af afdelingen kan variere meget. Hvis udsteder går konkurs, kan afdelingen få et tab.

## Risikoforhold og risikofaktorer

---

### Valutarisiko

Investeringer i udenlandske værdipapirer giver en risiko ved omveksling fra udenlandske valutaer til danske kroner, fordi valutakurserne kan svinge. Disse udsving kan påvirke værdien af investeringerne i en afdeling, der investerer i udenlandske værdipapirer i både positiv eller negativ retning. En afdeling, som investerer i danske værdipapirer, har fx ingen direkte valutarisiko, mens en afdeling, som investerer i europæiske værdipapirer, har begrænset valutarisiko.

En afdeling, som systematisk kurssikrer mod danske kroner, har en meget begrænset valutarisiko. Det vil være beskrevet under afdelingens investeringsområde, om den laver en sådan kurssikring.

Vær opmærksom på, at listen kun er eksempler, og at andre forhold kan spille ind på værdien af investeringen. Vær også opmærksom på, at forskellige dele af de finansielle markeder kan reagere forskelligt på disse forhold.

## Foreningsandele, tegning og indløsning

---

### Tegningssted

Nykredit Bank A/S  
Equity Trading  
Kalvebod Brygge 47  
1780 København V

Tlf.: 44 55 18 96

Fax: 44 55 18 02

Nykredit Bank A/S er bevisudstedende institut for foreningen. Andelene opbevares gratis i depot hos depotselskabet eller andre danske pengeinstitutter. Ved beholdningsændringer på VP-kontoen betales dog almindeligt VP-gebyr.

### Andele

Afdelingen er bevisudstedende. Andelene registreres i VP Securities A/S i stykker à 100 kr. eller multipla heraf.

### Fondskode/ISIN

Afdelingen er registreret i VP Securities A/S med følgende fondskode/ISIN DK0060696656.

### Løbende emission

Tegning i afdelingen sker i henhold til vedtægterne. Andele i afdelingen vil blive udbudt i løbende emission uden fastsat højeste beløb. Andele tegnet i den løbende emission afregnes til den aktuelle emissionskurs og med kutymæssige handelsomkostninger. Afregning foregår ved registrering af andelene på investors konto i VP Securities A/S med to dages valør.

Løbende emission kan suspenderes efter bestyrelsens beslutning, såfremt det eksempelvis vurderes, at der er væsentlig tvivl om værdien af afdelingens midler på emissionstidspunktet. Eventuel suspension og genoptagelse af emission efter suspension vil blive meddelt via Nasdaq Copenhagen A/S og på foreningens hjemmeside.

Ved større emissioner på 10 mio. kr. og derover kan foreningens investeringsforvaltningsselskab tillade emissioner ved apportindskud af værdipapirer.

### Emissionsomkostninger

Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i henhold til § 4, stk. 1 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v. ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Inkluderet i emissionsomkostningerne indgår følgende maksimale udgifter i procent af indre værdi:

• Kurtage og direkte omkostninger ved køb af instrumenter:	0,39%
• Øvrige markedsafledte handelsomkostninger:	0,00%
• Administration:	0,00%
• Markedsføring m.v.:	0,00%
• Offentlige afgifter m.v.:	0,00%
• Manager Selection	0,00%
• Tegnings-, salgs- og garantiprovision m.v.:	<u>1,50%</u>
I alt	<u>1,89%</u>



## Foreningsandele, tegning og indløsning

---

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af afdelingens instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete emissionsomkostninger via Nasdaq Copenhagen A/S og på foreningens hjemmeside, ligesom det vil blive offentliggjort samme sted, når der igen vendes tilbage til det anførte maksimale emissionstillæg.

Omkostningerne for foreningen kan ved store emissioner på 10 mio. kr. og derover være lavere end svarende til de i det ovenfor angivne satser. Ved store emissioner forbeholder foreningen sig derfor ret til i det konkrete tilfælde at reducere emissionstillægget. Emissionstillægget kan dog ikke være lavere end omkostningerne ved køb af finansielle instrumenter, medmindre emissionen sker i forbindelse med apportindskud af værdipapirer i afdelingen.

### Indløsning

Enhver investor har ret til når som helst at indløse sine andele helt eller delvist. Indløsningsprisen beregnes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i henhold til § 4, stk. 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v. 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 til nødvendige omkostninger ved indløsningen. Ved indløsning skønnes omkostninger til kurtage, spreads og øvrige handelsomkostninger maksimalt at andrage 0,39% af indre værdi.

Indløsning kan suspenderes efter bestyrelsens beslutning, såfremt det eksempelvis vurderes, at foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene i markedet, eller når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelenes nødvendige aktiver. Eventuel suspension og genoptagelse af indløsning efter suspension vil blive meddelt via Nasdaq Copenhagen A/S og på foreningens hjemmeside.

Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele, hvis det er i investorenes eller offentlighedens interesse.

De angivne maksimale indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af afdelingens instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete indløsningsomkostninger via Nasdaq Copenhagen A/S og på foreningens hjemmeside, ligesom det vil blive offentliggjort samme steder, når der igen vendes tilbage til det anførte maksimale indløsningsfradrag.

Tilbage salg eller indløsning af andele kan ske gennem investors pengeinstitut mod betaling af kutymemæssige handelsomkostninger. Afregning foregår to bankdage efter anmodning om indløsning.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at afdelingen har realiseret de til imødekommelse af indløsningen nødvendige aktiver. I sådanne tilfælde skal foreningen 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.

Ved større indløsninger på 10 mio. kr. og derover kan foreningens investeringsforvaltningsselskab foretage indløsninger ved apportudtræk af værdipapirer, såfremt investor måtte ønske dette, og at det ikke vil være til skade for de tilbageværende investorer. Indløsningsfradraget vil ved apportudtræk afvige fra førnævnte skønnede omkostninger. Ingen investor er forpligtet til at lade sine andele indløse helt eller delvist.

## Foreningsandele, tegning og indløsning

---

Andele i Investeringsforeningen Investin, der er købt på det sekundære marked, kan normalt ikke sælges direkte tilbage til Investeringsforeningen Investin. Investorer skal købe og sælge andele på et sekundært marked ved hjælp af en værdipapirhandler (f.eks. en bank eller en børsmægler) og skal muligvis afholde gebyrer i forbindelse hermed. Desuden kan investorer komme til at betale mere end den eksisterende indre værdi, når de køber andele, samt få mindre end den øjeblikkelige indre værdi, når de sælger dem.

### **Flytning**

Der gælder ingen særlige regler for investorers flytning fra en afdeling til en anden i foreningen. Flytning betragtes som indløsning med efterfølgende emission på almindelige vilkår.

### **Navnenotering**

Andelene skal noteres på navn i foreningens register over investorer. Navnenotering foretages af det pengeinstitut, hvor andelene ligger i depot.

### **Kursoplysning**

Den indre værdi samt emissions- og indløsningskursen af andele i afdelingen beregnes hver dag og offentliggøres på Nasdaq A/S samt på foreningens hjemmeside.

Emissions- og indløsningskursen afrundes efter sammen principper som i de af Nasdaq Copenhagen A/S fastlagte retningslinjer for kursangivelse.

### **Negotiabilitet og omsættelighed**

Investeringsforeningsandelene er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i andelenes omsættelighed.

### **Stemmeret/Rettigheder**

Hver investor har en stemme for hver andel à 100 kr. Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som en uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens register over investorer. Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning.

Ingen andele har særlige rettigheder.

### **Opløsning**

Bestyrelsen kan indstille til investorernes beslutning, at afdelingen opløses. En sådan indstilling kan være forårsaget af fx utilstrækkeligt kapitalgrundlag eller eventuelt utilstrækkeligt investeringsområde i afdelingen.

Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens eller afdelingens afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, der er afgivet, som af den del af formuen, der er repræsenteret på generalforsamlingen.

### **Lån**

Afdelingen må optage lån i henhold til lovens bestemmelser herom.

## Væsentlige aftaler og omkostninger

---

### **Depotselskab**

Foreningen har indgået depotselskabsaftale med Nykredit Bank A/S, der indgår i Nykredit-koncernen.

Depotselskabet påtager sig at opbevare og forvalte værdipapirer og likvide midler for hver af foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets bestemmelser. Depotselskabet påtager sig de i lovgivningen fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser. Endvidere varetager Nykredit Bank A/S opgaven som foreningens bevisudstedende institut.

I henhold til depotselskabsaftalen kan depotselskabet delegere en række af sine opgaver til et andet kreditinstitut.

Depotselskabet har for tiden delegeret en række af sine opgaver til The Bank of New York Mellon "BNY Mellon", herunder opgaver om opbevaring og kontroller via anvendelse af visse af BNY Mellons systemer.

Det kan i forbindelse med delegationen fra depotselskabet til BNY Mellon i perioder opstå interessekonflikter. Eventuelle interessekonflikter kan opstå, hvis opbevaringsydelsen er delegeret til et koncernforbundet selskab, som modtager honorar for andre depotydelser, der leveres til foreningen. Dette kan fx være i forbindelse med værdipapirudlån, valuta m.v.

Som led i denne aftale betaler foreningen et årligt grundgebyr på 30.000 kr. pr. afdeling samt et landeafhængigt opbevarings- og transaktionsgebyr. Herudover betaler foreningen VP-omkostninger samt et gebyr på 500 kr. pr. transaktion ved emission og indløsning.

Aftalen kan opsiges af depotbanken med ni måneders varsel og af foreningen med en måneds varsel.

For 2019 udgjorde vederlaget til depotselskabet 54.000 kr. for afdelingen.

### **Administration**

Foreningen har indgået administrationsaftale med Nykredit Portefølje Administration A/S, der er 100% ejet af foreningens depotselskab, Nykredit Bank A/S, og indgår i Nykredit-koncernen.

Ifølge aftalen påtager Nykredit Portefølje Administration A/S sig foreningens administrative og den daglige ledelse i foreningen. Disse opgaver skal af Nykredit Portefølje Administration A/S forvaltes i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., Finanstilsynets bestemmelser, foreningens vedtægter, bestyrelsens anvisninger og de aftaler, foreningen har indgået.

Som led i denne aftale betaler foreningen et formueafhængigt gebyr for afdeling Advice Capital Globale, der udgør 0,30% p.a. af afdelingens formue op til 100 mio. kr. og 0,20% p.a. af den formue, der ligger over 100 mio. kr. Der er et minimumsgebyr på 20.000 kr. pr. måned.

Endvidere betaler foreningen et transaktionsgebyr på 110 kr. pr. købs- og salgstransaktion og yderligere 100 kr. pr. transaktion ved manuelle handler via fax eller mail samt 560 kr. pr. transaktion ved køb og salg af derivater.

Administrationsaftalen kan af hver af parterne opsiges med seks måneders varsel.

For 2019 udgjorde honoraret til investeringsforvaltningsselskabet 279.000 kr. for afdelingen.

### **Investeringsrådgiver**

Foreningen har indgået aftale med Investeringsrådgiver Advice Capital A/S vedrørende rådgivning om investeringer i afdelingen. Investeringsrådgiver Advice Capital A/S er et selskab, der har tilladelse til rådgivning om investeringer.

## Væsentlige aftaler og omkostninger

Ifølge aftalen skal rådgiver løbende følge afdelingens porteføljer og rådgive om tilpasning af porteføljernes sammensætning og fordeling på enkelte investeringer efter forventningerne til det opnåelige afkast. Rådgivningen skal ske i overensstemmelse med de retningslinjer, som foreningens bestyrelse har sat for de enkelte afdelinger.

For 2019 udgjorde honoraret til investeringsrådgiver 642.000 kr. for afdelingen.

### Markedsføringsaftale

For at styrke rådgivningen af investorerne og markedsføringen har foreningen for afdeling Advice Capital Globale indgået en markedsføringsaftale med Advice Capital A/S. Advice Capital A/S formidler som en del af sin forretningsførelse salg af foreningens andele til professionelle-, institutionelle- samt detailinvestorer og har i denne sammenhæng mulighed for at fastsætte vilkår, der afviger fra de satser, foreningen har fastsat i dette prospekt. Advice Capital A/S kan således for egen regning afvige fra de satser, der er nævnt i dette prospekt.

### Bestyrelse

Bestyrelsens honorar godkendes årligt af generalforsamlingen. Fordeling af honoraret på de enkelte afdelinger er omfattet af vedtægternes bestemmelser herom.

For 2019 udgjorde vederlaget til bestyrelsen 2.000 kr. for afdelingen.

### Offentlige myndigheder

Finanstilsynet afregnes efter regning. Fordeling af omkostningerne de enkelte afdelinger er omfattet af vedtægternes bestemmelser herom.

For 2019 udgjorde afgiften til Finanstilsynet 21.000 kr. for afdelingen.

### Samlede administrationsomkostninger

I henhold til vedtægterne må de samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskab for afdelingen ikke overstige 3,0% af afdelingens gennemsnitlige formueværdi inden for et regnskabsår, eksklusiv eventuelt resultatafhængigt rådgiverhonorar. Salgs- og informationsomkostninger skal også holdes inden for nævnte 3,0% i det omfang, de ikke finansieres af emissionsindtægterne.

Afdelingens omkostningsprocent siden start:

	2015	2016	2017	2018	2019
Omkostninger i %	-	2,88 <sup>1</sup>	2,97	2,27	2,47

### ÅOP

De årlige omkostninger i procent (ÅOP) opgøres i henhold til Investering Danmarks definition.

ÅOP indeholder administrationsomkostninger, handelsomkostninger vedrørende den løbende drift samt investors handelsomkostninger i form af det maksimale emissionstillæg og indløsningsfradrag. Beløbet beregnes under forudsætning af, at investeringen holdes i syv år.

Aktuel ÅOP (+ indirekte handelsomkostninger) for afdelingen udgør 3,41% (+ 0,10%)

<sup>1</sup> Afdelingen har været aktiv siden den 21. marts 2016

## Tilknyttede personer og selskaber

---

### Foreningens bestyrelse

Professor, dr. jur. Jesper Lau Hansen, formand  
Københavns Universitet  
Det Juridiske Fakultet

Advokat, Partner Kim Høibye  
NJORD Law Firm

Bestyrelsesmedlem, cand.jur. Tine Roed

Adm. direktør Henrik Vincents Johansen  
Roskilde Fællesbageri ApS

### Foreningens direktion

Nykredit Portefølje Administration A/S  
Adm. direktør Martin Udbye Madsen  
Direktør Tage Fabrin-Brasted  
Kalvebod Brygge 1-3  
1780 København V  
CVR nr. 16 63 76 02

### Foreningens revisorer

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
Dirch Passers Allé 36  
2000 Frederiksberg  
CVR nr. 30 70 02 28

### Depotselskab

Nykredit Bank A/S  
Asset & Funds Service  
Kalvebod Brygge 47  
1780 København  
CVR nr. 10 51 96 08

### Investeringsrådgiver

Advice Capital A/S  
Olfert Fischers Gade 8  
1311 København K.  
CVR nr. 32 43 87 09

### Klageansvarlig

Private investorer i foreningen kan i henhold til lov om finansiel virksomhed indgive en klage til foreningens klageansvarlige hos foreningens investeringsforvaltningsselskab. Klagevejledning fremgår af foreningens hjemmeside investin.dk og kan endvidere fås ved henvendelse til foreningens investeringsforvaltningsselskab.

### Ankeinstans

Private investorer i afdelingen kan anke forhold vedrørende foreningen eller afdelingen til:

Ankeinstans  
Det finansielle ankenævn  
Store Kongensgade 62, 2.  
1264 København K  
sek@fanke.dk  
Tlf. 35 43 63 33

## Særlige forbehold

---

### **Særlige forbehold**

Dette prospekt, der er udarbejdet på dansk, henvender sig til danske investorer og er udarbejdet i overensstemmelse med danske regler og lovgivning. Prospektet er indsendt til Finanstilsynet i Danmark i henhold til kapitel 12 i lov om investeringsforeninger m.v. Prospektet er ikke godkendt af eller registreret hos udenlandske myndigheder med henblik på salg og markedsføring af investeringsforeningsandele uden for Danmark.

Oplysninger i dette prospekt kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller andre forhold. Investorer opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige og dertil knyttede forhold.

Distribution af dette prospekt kan i visse lande være underlagt særlige restriktioner. Personer, der kommer i besiddelse af prospektet, er forpligtede til selv at undersøge og iagttage sådanne restriktioner. De af prospektet omfattede investeringsforeningsandele må ikke udbydes eller sælges i USA, Canada og Storbritannien, og dette prospekt må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.

Oplysninger i dette prospekt er ikke et tilbud eller en opfordring til at gøre tilbud i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller en sådan opfordring til at gøre tilbud ikke er tilladt, eller til personer over for hvem, et sådant tilbud eller en sådan opfordring til at gøre tilbud ikke er tilladt. Enhver oplysning i nærværende prospekt, herunder om investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.