

Investeringsforeningen Investin

Prospekt

for afdelingen

ANNOX Quant Global Equity ESG KL

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.

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 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)
- K Invest Globale Aktier II (SE nr. 34 19 48 74)
- Active and Index Portfolio (SE nr. 34 19 13 28)
- 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)

Formål

Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom at modtage midler fra enten en videre kreds eller offentligheden, eller som masterinstitut enten at modtage midler fra en videre kreds eller offentligheden og have et feederinstitut blandt sine investorer eller at have mindst to feederinstitutter som investorer og anbringe midlerne under iagttagelse af et princip om risikospredning 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. § 12.

Vedtægter og årsrapporter

Foreningens vedtægter kan findes på foreningens hjemmeside 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 investeringsforeninger og specialforeninger m.v. Regnskabsåret følger kalenderåret. Første regnskabsår for afdelingen løber fra stiftelsen, den 21. november 2019 til 31. december 2020. 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. Midlerne i hver afdeling administreres og regnskabsføres adskilt.

Foreningen

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 de i 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 afdelingen.

Der kan findes yderligere information om Investeringsforeningen og afdelingens portefølje, herunder offentliggørelse af beholdningsoversigten i foreningens årsrapport og delsårsrapport på hjemmesiden www.investin.dk.

Formue

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

ANNOX Quant Global Equity ESG KL

Beslutning om etablering

Afdeling ANNOX Quant Global Equity ESG KL er besluttet etableret på bestyrelsens møde den 21. november 2019.

Investeringsmål

Afdelingen har som mål at give et afkast efter omkostninger, der som minimum er lig med markedsafkastet for globale aktier.

Investeringsområde

Afdelingens investeringer foretages i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer sine midler i udenlandske aktier optaget til handel på et reguleret marked, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan investere sine midler globalt i aktier, Exchange Traded Funds samt danske og udenlandske UCITS eller investeringsinstitutter og afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs) samt op til 10% i andre finansielle instrumenter godkendt i medfør af UCITS-direktivet.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i andre instrumenter, herunder værdipapirer, der ikke er omfattet af de nævnte markeder behandlet ovenfor.

Investeringsstrategi

Afdelingen investerer globalt i aktier. Investeringerne foretages ud fra en såkaldt multifaktor model. Multifaktor er en indikation af, at afdelingens investeringsstrategi tager udgangspunkt i flere klassiske investeringsstrategier såsom value, kvalitet, small cap og momentum.

Investeringsstrategien i afdelingen er at investere i både nordiske og globale markeder for herigennem at opnå størst fleksibilitet og risikospredning. Afdelingens investeringer spredes på selskaber, sektorer og strategier.

Afdelingen henvender sig til de investorer, som ønsker mulighed for et højere afkast end markedsafkastet, hvor risikoen på den enkelte aktie mindskes, og som samtidig ønsker, at dette gøres ved systematiske metoder, der tager udgangspunkt i historiske data og videnskabelige, publicerede artikler.

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 må ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Benchmark

Afdelingen anvender MSCI World Net Total Return EUR Index målt i DKK som benchmark.

Risikofaktorer

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.

Investor skal især være opmærksom på, at aktiemarkedrisiko, emerging markets risiko, geografisk risiko, likviditetsrisiko, modelrisiko, politisk risiko, risiko ved investeringsstil, risiko på kontantindestående, risiko ved værdiansættelse, udesterspecifik risiko, valutarisiko kan påvirke værdien af investering i afdelingen.

De enkelte risikofaktorer er nærmere beskrevet i afsnittet "Risikoforhold og risikoklasser".

Investorprofil/Den typiske investor

Afdelingen henvender sig til offentligheden. Afdelingen henvender sig til investorer med en investeringshorisont på minimum fire år.

Udlodning

ANNOX Quant Global Equity ESG KL

Afdelingen er akkumulerende og vil ikke foretage udlodning, idet nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Skatte- og afgiftsregler

Afdelingen er et investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19. Udbytte modtaget fra danske selskaber beskattes med 15%, jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19

For frie midler investeret i afdelingen beskattes afkastet af andelene efter lagerprincippet. Dette indebærer årlig beskatning af såvel realiseret som urealiseret gevinst og fradrag for eventuelt tab. Beskatningen sker for fysiske personer som kapitalindkomst og for selskaber som selskabsindkomst.

For midler investeret under virksomhedsordningen sker beskatningen ligeledes efter lagerprincippet, og afkastet af andelene indgår i skatteopgørelsen for virksomhedsdelen.

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

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: DK0061272077.

Optagelse til handel på reguleret marked

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

Risikoforhold og risikofaktorer

Risikoforhold

Investering i andele i foreningens afdeling indebærer en risiko for tab på samme måde som ved enhver anden investering. Værdien af andele i en afdeling kan svinge med tiden 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 har 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 med tiden, og at de historiske data, der ligger bag den nuværende placering i en risikoklasse, ikke nødvendigvis giver et billede af den fremtidige risikoprofil.

I skemaet herunder er afdelingens risikoklasse vist på en skala fra 1 til 7. Risikoklasse 1 betyder små kursudsving og dermed lav risiko og er typisk kombineret med lavere afkast. Risikoklasse 7 betyder store kursudsving og dermed høj risiko, typisk kombineret med mulighed for højere afkast.

Afdeling	Risikoklasse skala 1-7
ANNOX Quant Global Equity ESG KL	5

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

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 investeringer såvel positivt som negativt.

Emerging markets risiko:

Emerging markets dækker lande i Østeuropa, Latinamerika, Afrika og Asien. Fælles for landene er, at de kan være kendetegnet ved politisk ustabilitet og risiko for fx nationalisering og konfiskation af private virksomheder eller statslig overvågning og kontrol. Korruption kan være udbredt. De finansielle markeder kan være præget af usikre forhold omkring depoter, registrering og afvikling, og den økonomiske udvikling kan være usikker og forbundet med risiko for devaluering af valutaen og hyperinflation. Desuden kan likviditeten på emerging markets være lav.

Geografisk risiko:

Investering i værdipapirer i et begrænset geografisk område eller ét enkelt land giver en særlig risiko. Fx kan de finansielle markeder i det pågældende område eller land blive udsat for særlige politiske eller reguleringsmæssige forhold, som kan påvirke værdien af en afdelings investeringer. Desuden vil markedsmæssige eller generelle økonomiske forhold i det enkelte område eller land, fx valuta og renteniveau, påvirke investeringernes værdi.

Likviditetsrisiko:

I særlige tilfælde kan lokale, nationale eller globale forhold betyde, at nogle værdipapirer og valutaer kan være svære at købe og/eller sælge. Det kan fx være, fordi der kun er udstedt få værdipapirer af den pågældende slags, så større køb eller salg kan presse markedsprisen på værdipapirer meget enten op eller ned. Det kan i sig selv påvirke værdien af afdelingens investeringer. Manglende likviditet kan i enkelte tilfælde betyde, at afdelingen må suspendere indløsning og salg af nye investeringsbeviser i en kortere eller længere periode.

Modelrisiko:

En afdeling, der bruger en model til at udpege investeringsmuligheder med højt forventet afkast, medfører en særlig risiko. Modeller er typisk baseret på analyser af historiske data og adfærdsmønstre. Det kræver lang historik at vise, at en model virker efter hensigten, og der er ingen garanti for, at de mønstre, modellen finder, vil gentage sig i fremtiden. Modeller kan således ikke forudsige fremtidige afkast. Der kan betyde, at afkastet i afdelingen ikke bliver som ventet.

Risikoforhold og risikofaktorer

Politisk risiko:

Værdien af investeringen i værdipapirer kan påvirkes af politiske beslutninger, der ikke var kendt på tidspunktet for investeringen.

Risiko ved investeringsstil:

En afdeling, der er afgrænset til at investere i en særlig del af aktie- eller obligationsmarkedet, har en risiko for, at efterspørgslen på de finansielle markeder i perioder flytter væk fra denne særlige del af markedet. I disse perioder kan værdien af afdelingens investeringer falde eller give et lavere afkast end markedet.

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.

Risiko ved værdiansættelse:

Ved investering i værdipapirer, som ikke handles på et reguleret marked, eller som sjældent handles, kan der være en risiko ved den løbende værdiansættelse. En afdeling, der i udpræget grad investerer i unoterede værdipapirer, må basere sin beregning af indre værdi på periodiske regnskabsrapporteringer og andre meddelelser. Disse rapporteringer vil som oftest være baseret på beregnede værdiansættelser, der er afhængige af værdiansættelsesmodeller samt skøn vedrørende fremtidig indtjening og kontantstrøm. Værdiansættelsen kan derfor være eksponeret til pludselige ændringer i opadgående eller nedadgående retning.

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.

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 såvel positiv som negativ retning. En afdeling, som investerer i danske værdipapirer, har 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 den enkelte afdelings investeringsområde, om den foretager 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
E-mail: equity_trading@nykredit.dk

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.

Løbende emission

Tegning i afdelingen sker i henhold til vedtægterne. Andelene i afdelingen bliver udbudt i løbende emission uden fastsat højeste beløb efter dobbeltprismetoden. Andele tegnet i den løbende emission afregnes til den førstkomende emissionskurs. Afregning foregår to bankdage efter tegningen ved registrering af andelene på investors konto i VP Securities A/S. Emissionsprisen beregnes hver dag.

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 på Nasdaq Copenhagen A/S og foreningens hjemmeside.

Emissionsomkostninger

Emissionsprisen for afdelingen 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 med tillæg af 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:	0,10%
• Øvrige markedsafledte handelsomkostninger:	0,20%
• Administration:	0,05%
• Markedsføring m.v.:	0,00%
• Offentlige afgifter m.v.:	0,00%
• Manager Selection	0,00%
• Tegnings-, salgs- og garantiprovision m.v.:	<u>0,00%</u>
I alt	<u>0,35%</u>

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 en afdelings instrumenter. Hvis en sådan situation opstår, vil foreningen oplyse om de konkrete emissionsomkostninger samt offentliggøre en meddelelse om usædvanlige markedsforhold på Nasdaq Copenhagen A/S og foreningens hjemmeside, ligesom det vil blive offentliggjort samme sted, når der igen vendes tilbage til det anførte maksimale emissionstillæg.

Omkostningerne for foreningen vil 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

Foreningsandele, tegning og indløsning

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 kurtag, spreads og øvrige handelsomkostninger maksimalt at andrage 0,35% af indre værdi.

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 ved udsættelse 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.

Indløsning kan suspenderes efter bestyrelsens beslutning, såfremt det eksempelvis vurderes, at foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på 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 på Nasdaq Copenhagen A/S og foreningens hjemmeside.

Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele, hvis det er i investorernes 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 offentliggøre en meddelelse herom og oplyse om de konkrete indløsningsomkostninger på 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.

Ved større indløsninger på 10 mio. kr. og derover kan foreningens investeringsforvaltningsselskab foretage indløsninger ved apportudtræk af værdipapirer, såfremt investor måtte ønske dette. Indløsningsfradraget vil ved apportudtræk afvige fra førnævnte skønnede omkostninger.

Ingen investor er forpligtet til at lade sine andele indløse helt eller delvist.

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

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

Kursoplysning

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

Negotiabilitet og omsættelighed

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

Stemmeret/Rettigheder

Hver investor har én stemme for hver andel à 100 kr. Investorer kan alene 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 en forening eller afdeling opløses. En sådan indstilling kan være forårsaget af fx utilstrækkeligt kapitalgrundlag eller eventuelt utidssvarende investeringsområde i foreningen eller afdelingen.

Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens eller afdelingens afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening eller afdeling, 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.

Foreningsandele, tegning og indløsning

Lån

Foreningen 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.

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.

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 depottydelser, der leveres til foreningen. Dette kan fx være i forbindelse med værdipapirudlån, valuta m.v.

Forvalteren har fastsat procedurer og foranstaltninger til håndtering af interessekonflikter. Såfremt interessekonflikter ikke kan undgås, påviser, styrer og overvåger forvalteren disse.

Eventuelle interessekonflikter søges mindsket ved en organisatorisk uafhængighed, en økonomisk uafhængighed og en systemteknisk uafhængighed.

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

Budgetteret honorar til depotselskabet for 2020:

Budgetteret honorar 2020	
ANNOX Quant Global Equity ESG KL	26.000 kr.

Administration

Foreningen har indgået administrationsaftale med Nykredit Portefølje Administration A/S, der indgår i Nykredit-koncernen.

Ifølge aftalen påtager Nykredit Portefølje Administration A/S sig foreningens administrative opgaver og daglige ledelse. 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 af foreningen indgåede aftaler. Nykredit Portefølje Administration A/S fører endvidere foreningens protokol over investorer, hvori navnenoteringen af afdelingernes andele foretages.

Som led i denne aftale betaler foreningen et formueafhængigt gebyr for afdeling ANNOX Quant Global Equity ESG KL, 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 og transaktionsgebyr.

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

Budgetteret honorar til investeringsforvaltningsselskab for 2020:

Budgetteret honorar 2020	
ANNOX Quant Global Equity ESG KL	225.000 kr.

Investeringsrådgivning

Foreningen har indgået aftale med Investeringsrådgiver ANNOX ApS vedrørende rådgivning om investeringer i afdelingerne. Investeringsrådgiver ANNOX ApS er et selskab, der har tilladelse til rådgivning om investeringer.

Væsentlige aftaler og omkostninger

Ifølge aftalen skal rådgiver løbende følge afdelingernes 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.

Væsentlige aftaler og omkostninger

Investeringsrådgiveren modtager et formuebaseret honorar for sin rådgivning.

Som vederlag for forvalterens ydelser betaler foreningen 0,40% p.a. af afdelingens formue over DKK 35 mio. kr.

Investeringsrådgiveren modtager ligeledes et afkastafhængigt honorar. Det afkastafhængige honorar udgør 25% af afkastet over benchmark. Beregningen sker månedsvist og beregnes pr. andel.

Beregning af det afkastafhængige honorar beregnes ud fra nedenstående:

$AAH_{\text{samlet } t} = AAH_t \times \text{antal cirkulerende andele (ultimo)}$

$AAH_t = \text{Max} [0, (NAV^*_t - HWM_{t-1} \times (1 + HR_t)) \times 25\%]$

$HWM_t = \text{Max} [NAV_t, HWM_{t-1} \times (1 + HR_t)],$

hvor $NAV_0 = NAV_x$ og $HWM_0 = HWM_x$ hvor x er dagen, hvor aftalen træder i kraft.

$AAH_{\text{Samlet } t} = \text{Samlet afkastafhængigt honorar i måned } t$

$AAH_t = \text{Afkastafhængigt honorar pr. andel i måned } t,$

$NAV^*_t = \text{Net Asset Value ultimo måned } t,$ defineret som indre værdi pr. andel ultimo måned t før beregning af et eventuelt afkastafhængigt honorar for periode t,

$HWM_t = \text{High Water Mark ultimo måned } t,$

$NAV_t = \text{Net Asset Value ultimo måned } t,$ defineret som indre værdi pr. andel ultimo måned t

$HR_t = \text{Hurdle rate i måned } t,$ defineret som $\text{max}(0, \text{afkast på benchmark for periode } t)$

Beregningen sker således under hensyntagen til High Water Mark-princippet med en hurdle rate svarende til afkastet på benchmark.

De samlede administrationsomkostninger inklusive eventuelt rådgiverhonorar må ikke overstige 8,0% af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

Markedsføringsaftale

For at styrke rådgivningen af investorerne og markedsføringen har foreningen indgået en markedsføringsaftale med Investeringsrådgiver ANNOX ApS. Investeringsrådgiver ANNOX ApS formidler som en del af sin forretningsførelse salg af foreningens andele til detailinvestorer og har i denne sammenhæng mulighed for at fastsætte vilkår, der afviger fra de satser, foreningen har fastsat i dette prospekt. Investeringsrådgiver ANNOX ApS kan således for egen regning afvige fra de satser, der er nævnt i dette prospekt. ANNOX ApS modtager ikke aflønning i henhold til markedsføringsaftalen.

Bestyrelse

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

I 2019 udgjorde vederlaget til bestyrelsen for foreningen 284.000 kr.

Offentlige myndigheder

Finanstilsynet afregnes efter regning. Vederlagets fordeling på de enkelte afdelinger er omfattet af vedtægternes bestemmelser herom.

I 2019 udgjorde afgift til Finanstilsynet for foreningen 345.000 kr.

Samlede administrationsomkostninger

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

De samlede budgetterede administrationsomkostninger i procent af gennemsnitsformuen for afdelingen er: 0,61% for 2020.

Væsentlige aftaler og omkostninger

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 for afdelingen udgør:

	Aktuel ÅOP + (indirekte handelsomkostninger)
ANNOX Quant Global Equity ESG KL	0,75% (+ 0,04%)

Tilknyttede personer og selskaber

Foreningens bestyrelse

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

Advokat, Partner Kim Høiby
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
Centerproduktion – Depositary Services
Kalvebod Brygge 47
1780 København
CVR nr. 10 51 96 08

Rådgiver

ANNOX ApS
Svanemøllevej 41
2900 Hellerup
CVR nr. 38 02 03 31

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 www.investin.dk og kan endvidere fås ved henvendelse til foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Ankeinstans

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

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.