

# **Investeringsforeningen Investin**

Prospekt

for afdelingen

Optimal Active and Index

Offentliggjort den 2. januar 2023

# 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 Mix - KL (SE nr. 33 49 07 39)
- Optimal Offensiv - KL (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)
- Optimal Active and Index - KL (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)
- Othania Etisk Formuevækst KL (SE nr. 39 81 51 92)
- Globale Aktier AC Indeks (SE nr. 29 77 70 53)
- Optimal Balance Wealth Akk. - KL (SE nr. 40 67 67 32)
- 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 - KL (SE nr. 41 50 45 28)
- HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL (SE nr. 42 55 99 62)
- HP Invest Korte Danske Obligationer - KL (SE nr. 40 67 79 41)
- HP Invest Lange Danske Obligationer - KL (SE nr. 42 55 99 54)
- HP Invest Grønne Obligationer - KL (SE nr. 42 55 95 39)

# 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 Finanstilsynet har givet tilladelse hertil.

## Vedtægter og årsrapporter

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

## Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Oplysninger efter Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") samt EU-taksonomien for afdelingen kan findes i SFDR bilagene bagerst i dette prospekt

## Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om de i afdelingsafsnittene omtalte kvantitative grænser og om de metoder investeringsforvaltningsselskabet, Nykredit Portefølje Administration A/S, anvender med henblik på at sikre overholdelse af disse grænser, kan rekvireres ved at kontakte investeringsforvaltningsselskabet. 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 delårsrapport på hjemmesiden [www.investin.dk](http://www.investin.dk).

## Formue

Ultimo oktober 2022 udgjorde foreningens samlede formue 7,19 mia. kr.

# Optimal Active and Index

---

## **Beslutning om etablering**

Afdelingen Optimal Active and Index - KL er besluttet etableret på bestyrelsens møde den 10. november 2015 og godkendt af Finanstilsynet ved brev af 18. december 2015.

## **Formue**

Ultimo oktober 2022 udgjorde afdelingens formue xx,xx mio. kr.

## **Formål**

Afdelingens målsætning er at skabe den bedste balance mellem afkast, risiko og sikkerhed til lave omkostninger ved primært at investere i passivt forvaltede investeringsinstitutter og investeringsforeninger, som har til formål at følge et indeks.

## **Investeringsområde**

Afdelingen investerer sine midler i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen må investere i andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelser herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i andele, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union. Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af Den Europæiske Union, skal markedet være medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE) eller medlem af World Federation of Exchanges. Afdelingen kan sekundært investere i foreningsandele, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Investeringer må udelukkende være i andele af investeringsforeninger, som i henhold til deres vedtægter maksimalt må placere 10% af deres formue i andele i andre investeringsforeninger.

Afdelingen kan investere i obligationer udstedt af den danske stat samt realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter.

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

## **Investeringsstrategi**

Investeringsmålene søges opnået ved investering på forskellige markeder og aktivklasser gennem placering i passive investeringsinstitutter og investeringsforeninger (Exchange Traded Funds), som investerer efter et indeks. Afdelingen investerer i en balanceret global markedsportefølje ved hjælp af børshandlede indeksforeninger (ETF'ere). Afdelingen investerer indirekte i 5.000 - 6.000 aktier og stats-, realkredit-, erhvervs-, inflationsindeks- og emerging markets og high yield obligationer. På baggrund af en aktiv omkostningsminimeringsstrategi søges udvalgt de investeringsinstitutter og investeringsforeninger, som oppebærer de laveste samlede omkostninger. Afdelingen søger således primært at investere i passivt forvaltede investeringsinstitutter og investeringsforeninger, som har til formål at følge et indeks.

Afdelingens midler ønskes primært placeret i ETF'er, som skal være UCITS godkendte.

## **Investeringsbegrænsninger**

Afdelingen investerer i andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

## **Afledte finansielle instrumenter**

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis og foretage udlån af værdipapirer.

## Optimal Active and Index

---

### Benchmark

Afdelingens benchmark sammensættes af følgende:

- 50% MSCI All Country World Index Net
- 5% OMX C25 Capped Index
- 22,5% Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index
- 22,5% Nykredit Realkreditindeks

Benchmark rebalanceres årligt.

### Investorprofil/Den typiske investor

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer.

Afdelingen henvender sig til investorer, der typisk vil være fortrolige med at investere i obligationsbaserede 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 tre år.

### Udlodning

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

### Skatte- og afgiftsregler for afdelingen

Afdelingen er som udgangspunkt ikke skattepligtig, da den er akkumulerende, jf. selskabsskatteovens § 3, stk. 1, nr. 19. Dog beskattes udbytte modtaget fra danske selskaber med 15%, jf. samme bestemmelse.

### Skatte- og afgiftsregler for investorerne

Såfremt der er tale om frie midler, sker beskatningen af afkastet af andelene efter lagerprincippet. Dette indebærer årlig beskatning af såvel realiseret som urealiseret gevinst og fradrag for eventuelt tab. Beskatningen sker for investorer underlagt personskatteloven som kapitalindkomst og for selskaber som selskabsindkomst.

Er der tale om midler under virksomhedsordningen, sker beskatningen ligeledes efter lagerprincippet, og afkastet af andelene indgår i skatteopgørelsen for virksomhedsdelen.

Er der tale om pensionsmidler, sker beskatningen af afkastet af andelene efter lagerprincippet med årlig beskatning efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven.

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

### Optagelse til handel på reguleret marked

Afdelingen er optaget til handel hos Nasdaq Copenhagen A/S med første handelsdag den 14. september 2022.

## 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.

### Risikoskala

Lav risiko			Høj risiko			
1	2	3	<b>4</b>	5	6	7

Risikoen ved investering i afdelingen anses som værende mellem. På en risikoskala fra 1 til 7, hvor 7 er højeste risikoklasse, forventes afdelingen at ligge i risikoklasse 4.

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 investeringer såvel positivt som negativt.

#### Aktivfordelingsrisiko

Investerer afdelingen i forskellige aktivklasser, vil vægtvalget af aktivklasser i forhold til benchmark udgøre en risikofaktor.

#### 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. Korrupsion 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.

Emerging markets kan således være forbundet med risici, som ikke findes på de udviklede finansielle markeder.

#### Kreditrisiko

Kreditrisiko knytter sig især til en afdelings investering i obligationer. En obligation indebærer en risiko for tab, hvis udstederen ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser i form af rente og afdrag på obligationsgælden.

#### 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

## Risikoforhold og risikofaktorer

---

eller salg kan presse markedsprisen på værdipapirer meget enten op eller ned. Det kan i sig selv påvirke værdien af afdelingens investeringer. Det kan i sjældne tilfælde betyde, at afdelingen må suspendere indløsning og salg af nye investeringsbeviser i en kortere eller længere periode.

### Rente- og obligationsmarkedsrisiko

Når en afdeling investerer på obligationsmarkeder, vil være udsat for risiko ved svingende renteniveau. Renteniveauet bliver påvirket af både nationale og internationale makroøkonomiske forhold som fx konjunkturer, finans- og pengepolitik og inflationsforventninger. Når renteniveauet stiger, betyder det kursfald på obligationer, så værdien af en afdelings investeringer falder. Renterisikoen kan beskrives ved begrebet varighed, som bl.a. er et udtryk for kursrisikoen på de obligationer, afdelingen investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

### Risiko på kontantindestående

Afdelingen 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 kredit-/rentespænd

Kreditspænd/rentespænd udtrykker renteforskellen mellem sikre statsobligationer og andre obligationstyper, der er udstedt i samme valuta og med samme løbetid. Kreditspændet viser den præmie i form af ekstra rente, som investor får, for at påtage sig en ekstra kreditrisiko ved investeringer i de andre mindre sikre obligationer. I perioder med uro på de finansielle markeder kan rentespændene udvide sig hurtigt og meget, og det kan give kurstab på en afdelings investeringer.

### 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.

### Udtræksrisiko

Når afdelingen investerer i konverterbare realkreditobligationer, kan der være en risiko for ekstraordinære indfrielse. Det kan give tab for afdelingen, hvis de indfrielede obligationer har en kursværdi over 100, og indfrielsen ikke var ventet i markedet.

### 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. Når afdelingen, 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

### Depotselskab

The Bank of New York Mellon SA/NV  
Copenhagen Branch  
Tuborg Boulevard 12, 3.  
2900 Hellerup

Tlf. 70 20 82 93

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

### Andele

Afdelingen er bevisudstedende. Andelene registreres hos Euronext Securities i stykker à 100 kr. eller multipla heraf.

### Fondskode/ISIN

Afdelingen er registreret hos Euronext Securities med følgende fondskode/ISIN DK0060674844.

### Løbende emission

Tegning i afdelingen sker i henhold til vedtægterne. Andele i afdelingen bliver udbudt i løbende emission uden fastsat højeste beløb. Andele tegnet i den løbende emission afregnes til den aktuelle emissionskurs og med kutymemæssige handelsomkostninger. Afregning foregår ved registrering af andelene på investors konto hos Euronext Securities 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 på Nasdaq Copenhagen A/S samt 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:	0,10%
• Øvrige markedsafledte handelsomkostninger:	0,10%
• Administration:	0,05%
• Markedsføring m.v.:	0,00%
• Offentlige afgifter m.v.:	0,00%
• Tegnings-, salgs- og garantiprovision m.v.:	<u>0,00%</u>
I alt	0,25%

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 på Nasdaq Copenhagen A/S samt foreningens hjemmeside, ligesom det vil blive offentliggjort samme steder, når der igen vendes tilbage til det anførte maksimale emissionstillæg.



## Foreningsandele, tegning og indløsning

---

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.

### **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.

### **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 kurtag, spreads og øvrige handelsomkostninger maksimalt at andrage 0,25% 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. Indløsning kan også suspenderes som følge af systemmæssige eller tekniske fejl. Eventuel suspension og genoptagelse af indløsning efter suspension vil blive meddelt på Nasdaq Copenhagen A/S samt 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 i denne periode oplyse om de konkrete indløsningsomkostninger på Nasdaq Copenhagen A/S samt 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.

### **Navnenotering**

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

## Foreningsandele, tegning og indløsning

---

### **Kursoplysning**

Den indre værdi samt emissions- og indløsningskursen af andele i afdelingen beregnes hver dag og offentliggøres på [www.nasdaqomxnordic.com/Investeringsbeviser](http://www.nasdaqomxnordic.com/Investeringsbeviser) og på foreningens hjemmeside.

Emissions- og indløsningskursen afrundes efter samme principper som angivet i Nasdaq Copenhagen A/S' tick-size-tabel i dets Nordic Market Model.

### **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 protokol 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 utidssvarende 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 The Bank of New York Mellon ("BNY Mellon"). BNY Mellon påtager sig som depotselskab at opbevare og forvalte værdipapirer og likvide midler for hver af foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets bestemmelser. BNY Mellon påtager sig de i lovgivningen fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser. Nykredit Bank A/S varetager opgaven som foreningens bevisudstedende institut.

Ajournførte oplysninger om depotselskabet og dets opbevaringsopgaver kan til enhver tid rekvireres hos foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Som vederlag for disse ydelser betales for hver afdeling et grundgebyr på 30.000 kr. p.a., samt et landeafhængigt transaktionsgebyr. Dertil kommer et årligt gebyr pr. afdeling for depositarfunktionen.

For 2021 udgjorde vederlaget til depotselskabet 56.000 kr. for afdelingen.

### **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 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 Optimal Active and Index - KL, der udgør 0,25% p.a. af afdelingens formue op til 100 mio. kr. og 0,15% p.a. af den formue, der ligger over 100 mio. kr. Minimumsgebyr dog 13.333 kr. pr. måned.

Endvidere betaler foreningen et transaktionsgebyr på 100 kr. pr. købs- og salgstransaktion og yderligere 100 kr. pr. transaktion ved manuelle handler via fax eller mail samt 500 kr. pr. transaktion ved køb og salg af derivater.

For 2021 udgjorde honoraret til investeringsforvaltningsselskabet 3.000 kr. for afdelingen.

### **Investeringsrådgivning**

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

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.

For 2021 udgjorde honoraret til investeringsrådgiver 0 kr. for afdelingen.

### **Market making**

Nykredit Bank A/S varetager i henhold til aftalen opgaven med at stille priser i markedet på foreningens andele med det formål at fremme likviditeten og mindske omkostningerne ved handel i andelen.

### **Manager selection**

Foreningen har indgået aftale om overvågning og udvælgelse af porteføljeformidlere med Securelife A/S, Løngangstræde 18, 1468 København K for afdeling Optimal Active and Index - KL.

Som led i denne aftale betaler foreningen et formueafhængigt gebyr for afdelingen, der udgør 0,60% p.a. af afdelingens formue.

For 2021 udgjorde honoraret til Securelife A/S 0 kr. for afdelingen.

## Væsentlige aftaler og omkostninger

---

### Bestyrelse

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

For 2021 udgjorde vederlaget til bestyrelsen 1.000 kr. for afdelingen.

### Offentlige myndigheder

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

For 2021 udgjorde afgiften til Finanstilsynet 4.000 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 de seneste 5 år udgjorde:

	2017	2018	2019	2020	2021
Omkostninger i %	0,77	0,94	0,99	0,30	0,20

### 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. ÅOP beregnes under forudsætning af, at investeringen holdes i syv år.

Aktuel ÅOP (+ indirekte handelsomkostninger) for afdelingen udgør 0,48% (+ 0,01%).

### Skatteforhold

Vederlag og honorarer i foreningens aftaler er eksklusive eventuelle skatter og afgifter.

## Tilknyttede personer og selskaber

---

### Foreningens bestyrelse

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

Advokat, partner Kim Højbye  
NJORD Law Firm

Direktør, CBS Bestyrelsesuddannelserne Tine Roed

Adm. direktør Henrik Vincents Johansen  
Roskilde Fællesbageri ApS

### Foreningens direktion

Nykredit Portefølje Administration A/S  
Adm. direktør Erling Skorstad  
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

The Bank of New York Mellon  
Tuborg Boulevard 12, 3.  
2900 Hellerup  
CVR nr. 41 82 00 63

### Rådgiver

Investeringsrådgiver Optimal Invest A/S  
Transformervej 18  
2730 Herlev  
CVR nr. 33 06 96 85

### Manager selection

Securelife A/S  
Løngangstræde 18  
1468 København K  
CVR nr. 26 70 48 20

### 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:

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.

ANNEX II

Template pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name: Optimal Active and Index – KL

Legal entity identifier: 549300WITQE3NQPHME63

**Environmental and/or social characteristics**

Does this financial product have a sustainable investment objective?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Yes</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> It will make a minimum of <b>sustainable investments with an environmental objective</b> : %  <input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy  <input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy  <input type="checkbox"/> It will make a minimum of <b>sustainable investments with an social objective</b> : %	<input type="checkbox"/> It <b>promotes Environmental/Social (E/S) characteristics</b> and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of of sustainable investments  <input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy  <input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy  <input type="checkbox"/> with a social objective  <input checked="" type="checkbox"/> It promotes E/S characteristics, but <b>will not make any sustainable investments</b>



**What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?**

The sub-fund invests in ESG, ESG Enhanced, SRI and SDG equity strategies, to promote environmental and social characteristics. For these investments Controversial Weapons, Nuclear Weapons, Tobacco, Thermal Coal, Oil Sands, UN Global Compact violators and Civilian Firearms are excluded. Further, a part of the equity investment strategies also adopts ESG best-in-class approaches, the sub-fund will therefore invest in the highest ranking issuers from an ESG perspective.

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

- **What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?**

Compliance with the sub-fund's exclusion criteria and ESG best-in-class exposure is monitored on an ongoing basis to ensure that the environmental and social characteristics are promoted.

- **What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives?**

The sub-fund has no sustainable investment objectives.

- **How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

The sub-fund has no sustainable investment objectives.

- **How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?**

The sub-fund has no sustainable investment objectives.

- **How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights?**

The sub-fund has no sustainable investment objectives.

*The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.*

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

*Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.*



**Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?**

Yes

No



The sub-fund considers and monitors its carbon footprint. The other principal adverse indicators are not considered nor monitored since the effort in making a thorough assessment hereof does not correspond to the sub-fund's type and purpose.



## What investment strategy does this financial product follow?

**The investment strategy** guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

The sub-fund invests actively in a range of index strategies. It actively uses Exchange Traded Funds (ETFs) for both stocks and bonds and invests directly in Danish Mortgage Bonds as a supplement. In combination ETFs and Danish Mortgage Bonds are used to optimize the asset allocation. The sub-fund's sustainability risk and the risk's materiality is monitored in correspondance with the investment strategy's characteristics which takes e.g. diversification into account. The management of the sustainability risks is integrated in the investment process and decision-making, and will be based on quantitative and/or qualitative input.

The management of sustainability risk is expected to support the sub-fund's value creation and prevent it's performance to suffer from sustainability related loss.

- ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

For the sub-fund's investments into equities, there must be either exclusion criteria in place, or the specific strategy must use an ESG best in class approach.

**Good governance** practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

- ***What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?***

There is no committed minimum rate to reduce the scope of the investments besides the exclusion criteria - related to Controversial Weapons, Nuclear Weapons, Tobacco, Thermal Coal, Oil Sands, UN Global Compact violators and Civilian Firearms - on the sub-fund's investments into equity.

- ***What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?***

It is the policy to invest in companies through ETF-funds that among others follow ESG best-in-class approaches, where good governance criteria are predominant. The sub-fund uses the different ETF providers' criteria to define good governance, which takes e.g. but not exclusively Board Independence, Management Remuneration and Shareholder Rights into account.



## What is the asset allocation planned for this financial product?

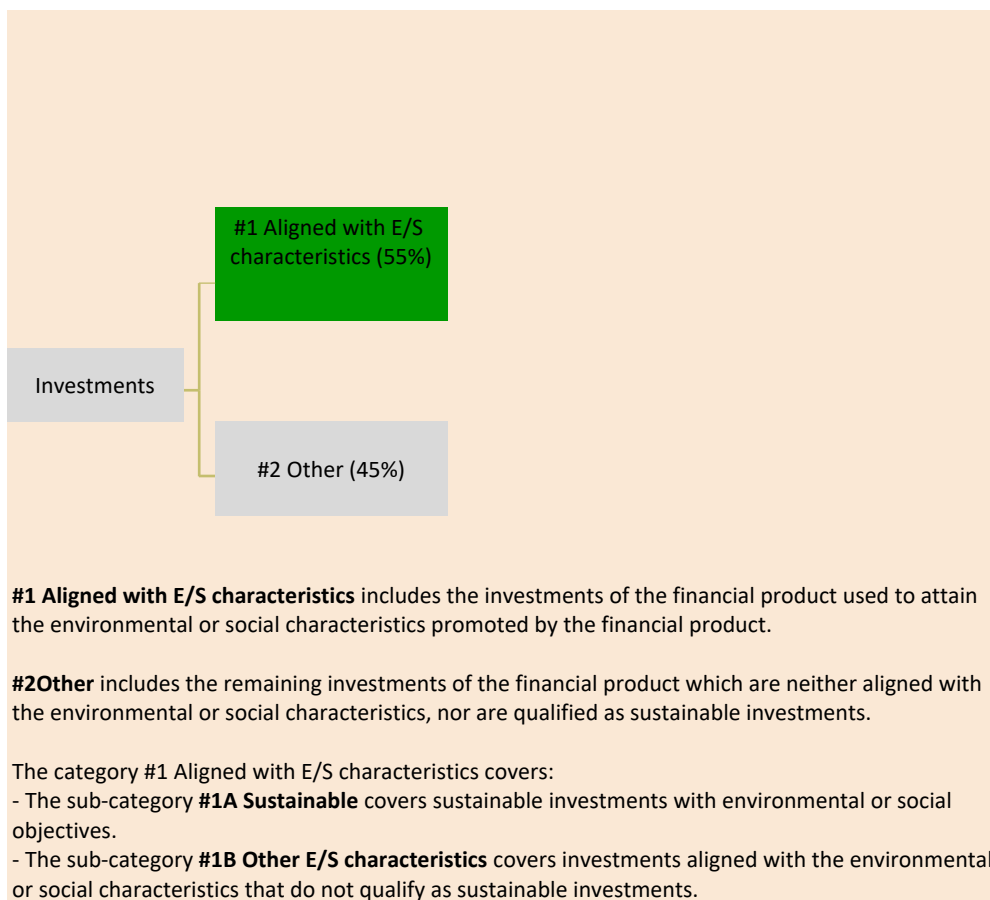
The sub-fund's asset allocation is 45% equities, 50% bonds and 5% alternatives.

### Asset allocation

describes the share of investments in specific assets.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.



### ● *How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?*

The sub-fund does not use derivatives.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

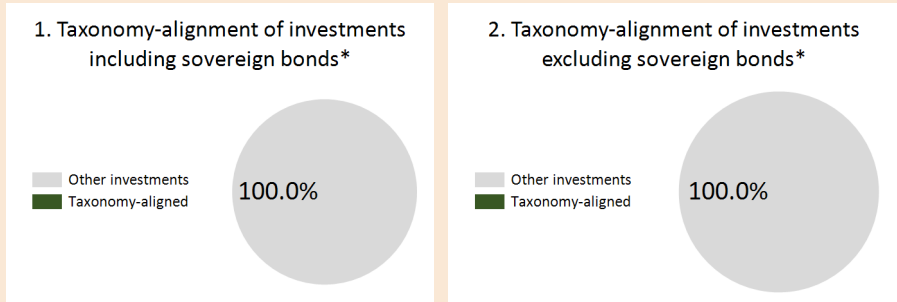
**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



### To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The sub-fund has no sustainable investment objectives. The sub-fund has no minimum target for environmentally Sustainable Investments aligned with the EU Taxonomy.

*The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



\* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

### What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?

The sub-fund has no sustainable investment objectives. The sub-fund has no minimum target for transitional and enabling activities.



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.



### What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

The sub-fund has no sustainable investment objectives. The sub-fund has no minimum target for environmentally Sustainable Investments not aligned with the EU Taxonomy.



### What is the minimum share of socially sustainable investments?

The sub-fund has no sustainable investment objectives. The sub-fund has no minimum target for socially Sustainable Investments.



### What investments are included under “#2 Other”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

The sub-fund's exposure to cash, fixed income and mortgage bonds are not subject to any environmental or social safeguards.



Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

No.

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable investment objective.

- ***How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?***

There is no designated reference benchmark to determine the sub-fund's alignment with its E/S characteristics.

- ***How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?***

There is no designated reference benchmark to determine the sub-fund's alignment with its E/S characteristics.

- ***How does the designated index differ from a relevant broad market index?***

There is no designated reference benchmark to determine the sub-fund's alignment with its E/S characteristics.

- ***Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?***

There is no designated reference benchmark to determine the sub-fund's alignment with its E/S characteristics.



Where can I find more product specific information online?

**Where can I find more product specific information online?**

More product-specific information can be found on the following webpage:  
[npa.nykredit.dk](http://npa.nykredit.dk)