

Investeringsforeningen Investin

Prospekt

for afdelingen

I&T Nordiske Aktier Large Cap

Offentliggjort den 27. juni 2022

Indholdsfortegnelse

Foreningen	1
I&T Nordiske Aktier Large Cap.....	3
Risikoforhold og risikofaktorer	5
Foreningsandele, tegning og indløsning	6
Væsentlige aftaler og omkostninger	8
Tilknyttede personer og selskaber.....	10
Særlige forbehold	10

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)
- 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)
- 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 (SE nr. 41 50 45 28)
- HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL (SE-nr. 31 02 94 22)
- HP Invest Lange Danske Obligationer - KL (SE-nr. 31 04 31 74)
- HP Invest Grønne Obligationer - KL (SE-nr. 30 11 61 00)
- HP Invest Korte Danske Obligationer - KL (42 55 95 39)

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.

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. Midlerne i hver afdeling administreres og regnskabsføres adskilt. Der aflægges særskilt regnskab for afdelingen. De administrationsomkostninger, der ikke direkte kan henføres til den enkelte afdeling, fordeles mellem afdelingerne efter vedtægternes regler herom.

Foreningen

Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om de i afdelingsafsnittene 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 investin.dk.

Formue

Ultimo maj 2022 udgjorde foreningens samlede formue 9,64 mia. kr

I&T Nordiske Aktier Large Cap

Beslutning om etablering

Afdeling I&T Nordiske Aktier Large Cap er besluttet etableret på bestyrelsens møde den 21. november 2019.

Formål

Formålet med afdelingen er at give et afkast efter omkostninger, der som minimum er lig med markedsafkastet for nordiske aktier.

Formue

Formuen i afdelingen udgjorde ultimo maj 1,19 mia. kr.

Investeringsområde

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

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

Afdelingen kan investere sine midler i nordiske 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 i nordiske aktier. Udvælgelsen af aktier sker på baggrund af en aktiv vurdering af selskabernes langsigtede risikojusterede afkastpotentiale. Afdelingen inddrager, i henhold til investeringspolitikken, bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne.

Det langsigtede risikojusterede afkastpotentiale vurderes ud fra en fundamental og analysedrevet bottom-up tilgang, hvor der bl.a. kigges på virksomhedernes lønsomhed, vækstpotentiale, risikofaktorer og forretningsmodeller. Udover bottom-up tilgangen vurderes aktierne ligeledes ud fra kontinuerlig dialog med ledelse og investorrelationer i selskaberne. Hovedvægten af aktierne i Afdelingen vælges blandt de mere likvide aktier på de nordiske aktiemarkeder. Afdelingens investeringer er ikke underlagt særlige rammer for sektorudvælgelse.

Afdelingen henvender sig til de investorer, som ønsker mulighed for at opnå et langsigtet afkast efter omkostninger, der er på niveau eller bedre end afkastet for det nordiske aktiemarked.

Udover at sigte mod at skabe et positivt langsigtet investeringsresultat fremmer afdelingen også miljømæssige og sociale karakteristika gennem inddragelse af bæredygtighedsaspekter i de forskellige dele af investeringsprocessen beskrevet i porteføljeformidlingens (Fondsmæglerforeningens Investering & Tryghed) politik for bæredygtige investeringer, som du kan finde på i-t.dk/wp-content/uploads/2022/04/Politik-for-ansvarlige-investeringer-marts-2022.pdf. Herunder indgår også en vurdering af et givent selskabs niveau for god selskabsledelse. Afdelingen ser sig dermed omfattet af rapporteringsforpligtelserne beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

Investeringsbegrænsninger

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Oplysninger efter disclosureforordningen

Afdelingen inddrager, i henhold til porteføljeformidlingens investeringspolitik, bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Investeringernes negative indvirkninger søges mitigeret gennem det aktive ejerskab og i yderste konsekvens eksklusion. Afdelingen ekskluderer selskaber, der 1) bryder med internationale normer på bæredygtighedsområdet, 2) er involveret i kontroversielle produkter og 3) indeholder betragtelige klimarisici uden en strategi til at håndtere disse.

Afdelingen må ikke placere sine midler i følgende typer virksomheder:

- Alle virksomheder der kan linkes til produktion eller distribution af atomvåben og tobak

I&T Nordiske Aktier Large Cap

- Alle virksomheder der krænker internationale konventioner tiltrådt og ratificeret af hovedparten af verdenssamfundet, herunder FN's deklaration af menneskerettigheder, OECD Guidelines for multinationale virksomheder, ILO's konventioner for arbejdstagerrettigheder og Global Compacts 10 principper for bæredygtig virksomhedsadfærd.

Selvom afdelingen arbejder for at fremme ESG-karakteristika i virksomhederne, er der kun fastsat et fåtal konkrete eksklusionskriterier i første omgang. Det skyldes, at investeringsstrategien lægger op til aktivt at arbejde med selskaberne, hvor der føres en løbende dialog med det enkelte selskab i porteføljen. Med denne fremgangsmåde forventes det, at afdelingen vil opnå en større "ESG-impact" end ved blot at ekskludere et givent selskab på forhånd.

Eksklusion i afdelingen sker i henhold til Thomson Reuters definitioner¹ samt i henhold til porteføljeforvalteren Fondsmæglerselskabet Investering & Trygheds politik for aktivt ejerskab, som kan findes på i-t.dk/wp-content/uploads/2022/04/Politik-for-aktivt-ejerskab-marts-2022.pdf.

Afdelingens inddragelse af bæredygtighedsbetragtninger i investeringsbeslutningerne betyder øget allokering mod økonomiske aktiviteter omfattet af EU-taksonomien, men der er ikke sat nogen målsætning for denne. Afdelingen vil rapportere på eksponeringen mod aktiviteter i EU-taksonomien på baggrund af tilgængelige data. Der vil i denne forbindelse også ske en analyse efter "do-no-significant harm" princippet og i tilfælde af, at et selskab giver udslag i analysen, vil dette have indflydelse på den endelige investeringsbeslutning.

Afdelingen analyseres løbende for den negative indvirkning, som investeringsbeslutningerne måtte have samt for potentielle ESG-risici, der bør håndteres. Derudover måles og rapporteres der på bæredygtighedsaftryk og porteføljens påvirkning af nogle af FN's 17 verdensmål.

Bæredygtighedsrisici og den negative indvirkning, som en target-investering indebærer, indgår i både porteføljeforvalterens investeringsbeslutninger samt i det aktive ejerskab, som porteføljeforvalteren praktiserer. Inddragelsen af bæredygtighedsaspekter af materiel betydning for investeringen forventes at have en indflydelse på afdelingens afkast.

Oplysninger efter taksonomiforordningen:

Investeringerne i produktet bidrager til opnåelsen af følgende af EU-taksonomiens miljømål, jf. artikel 9 i taksonomiforordningen (EU) 2020/852:

- Modvirkning af klimaændringer
- Tilpasning af klimaændringer

Investeringerne bidrager til opnåelsen af disse mål ved at inddrage miljøbetragtninger i udvælgelsen af selskaberne. Dette sker gennem en overordnet vurdering af selskabet.

Andelen af investeringer i miljømæssigt bæredygtige aktiviteter kan opgøres til: 33,1% berettiget, 0% afstemt. Beregningen er foretaget ud fra definitionen af kriterier og data i Thomson Reuters Refinitiv² pr. 31. marts 2022. Andelen af både den berettigede og afstemte andel af selskabernes omsætning forventes at stige i takt med at datakvaliteten hos afdelingens ESG-leverandør forbedres.

Afledte finansielle instrumenter

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

Benchmark

Afdelingen anvender ikke benchmark.

Risikoforhold

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

Investor skal især være opmærksom på, at aktiemarkedsrisiko, modpartsrisiko, risiko på kontantindestående, udsteder-specifik risiko og valutarisiko kan påvirke værdien af investering i afdelingen.

¹ Thomson Reuters definitionerne henviser til definitionerne på en lang række datapunkter, der benyttes til at beregne ESG-score af mere end 6000 selskaber. Den samlede ESG-score regnes på baggrund af summen af ESG-scoren på de forskellige datapunkter som fx miljø, ressourcetilstand, menneskerettigheder m.v.

² [Environmental, Social and Governance \(ESG\) Scores from Refinitiv](#)

I&T Nordiske Aktier Large Cap

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

Investorprofil/Den typiske investor

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

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

Udbytteskat

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.

Skatte- og afgiftsregler

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

Optagelse til handel på reguleret marked

Afdelingen er søgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med forventet første handelsdag den 29. juni 2022.

Kursoplysning

Den indre værdi samt emissions- og indløsningskursen af andele i afdelingen beregnes løbende og oplyses på Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside nasdaqomxnordic.com samt på foreningens hjemmeside investin.dk.

Andele

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

Fondskode/ISIN

Afdelingen er registreret i Euronext Securities A/S med følgende fondskode/ISIN: DK0061276656.

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
I&T Nordiske Aktier Large Cap	5

Se de aktuelle risikoklasser i afdelingens 'Central investorinformation' på foreningens hjemmeside.

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

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

Aktiemarkedsrisiko:

Kursudviklingen på aktiemarkedet kan til tider svinge voldsomt, og kursværdien på aktier kan falde meget og hurtigt. Aktiemarkedet 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.

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.

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

Mail: equity_trading@nykredit.dk

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

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 førstkommende emissionskurs. Afregning foregår to bankdage efter tegningen ved registrering af andelene på investors konto i Euronext 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 foreningens hjemmeside, ligesom der vil blive udsendt en fondsbørsmeddelelse til markedet.

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:	0,075%
• Øvrige markedsafledte handelsomkostninger:	0,075%
• Administration:	0,000%
• Markedsføring m.v.:	0,000%
• Offentlige afgifter m.v.:	0,000%
• Tegnings-, salgs- og garantiprovision m.v.:	<u>0,000%</u>

I alt 0,150%

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 i denne periode oplyse om de konkrete emissionsomkostninger samt offentliggøre en meddelelse om usædvanlige markedsforhold på foreningens hjemmeside, ligesom der vil blive udsendt en fondsbørsmeddelelse til markedet. Det vil blive offentliggjort de samme steder, når der igen vendes tilbage til det anførte maksimale emissions-tillæg.

Omkostningerne for foreningen vil ved store emissioner på 10 mio. kr. og derover være lavere end svarende til de i det ovenfor angivne sætser. 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 indløsnings-tidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten ved at dividere formuens værdi på indløsnings-tidspunktet 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 0,15% 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 samt på foreningens hjemmeside investin.dk.

Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele, hvis det er i investorerne 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 investin.dk, ligesom det vil blive offentliggjort via de samme kanaler, når der igen vendes tilbage til det anførte maksimale indløsningsfradrag.

Tilbagesalg eller indløsning af andele kan ske gennem investors pengeinstitut mod betaling af kutymemæssige handelsomkostninger. Valørdato vil være to bankdage efter indløsning.

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

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 løbende og oplyses på Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside nasdaqomxnordic.com samt på foreningens hjemmeside investin.dk.

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.

Foreningsandele, tegning og indløsning

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.

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 SA/NV ("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 afdelingen et grundgebyr på 30.000 kr. p.a., samt et landeafhængigt transaktionsgebyr. Dertil kommer et årligt gebyr for depositarfunktionen.

For 2021 udgjorde vederlaget til depotselskabet:

Vederlag i 1.000 kr.	
I&T Nordiske Aktier Large Cap	488

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 afdelingen et formueafhængigt gebyr, der udgør 0,20% p.a. af afdelingens formue op til 100 mio. kr. og 0,15% p.a. af den formue, der ligger over 100 mio. kr. Der er et minimumsgebyr på 16.667 kr. samt transaktions- og derivatafhængige gebyrer. Afdelingen indgår i en rabatordning mellem Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S og investeringsforvaltningsselskabet.

For 2021 udgjorde vederlaget til investeringsforvaltningsselskabet:

Vederlag i 1.000 kr.	
I&T Nordiske Aktier Large Cap	867

Porteføljeforvaltning

Foreningen har indgået aftale med Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S vedrørende rådgivning om investeringer i afdelingen. Investeringsrådgiver Investering & Tryghed er et selskab, der har tilladelse til rådgivning om investeringer.

Ifølge aftalen skal rådgiver løbende følge afdelingens portefølje 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 afdelingen.

Investering & Tryghed fik rådgivningstilladelse fra Finanstilsynet d. 12. maj 1997.

Som vederlag for forvalterens ydelser betaler foreningen 0,95% p.a. af afdelingens formue.

Market making

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

Væsentlige aftaler og omkostninger

Markedsføringsaftale

For at styrke rådgivningen af investorerne og markedsføringen har foreningen indgået en markedsføringsaftale med fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S. Investering & Tryghed A/S 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. Investering & Tryghed A/S kan således for egen regning afvige fra de satser, der er nævnt i dette prospekt. Investering & Tryghed A/S 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.

For 2021 udgjorde vederlaget til bestyrelsen 32.458 kr.

Offentlige myndigheder

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

For 2021 udgjorde afgift til Finanstilsynet 4.681 kr.

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 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.

Afdelingens omkostningsprocent de seneste 5 år udgjorde:

	2017	2018	2019	2020	2021
Omkostninger i % ³	-	-	-	1,00	2,00

For 2021 udgjorde de samlede administrationsomkostninger i procent af gennemsnitsformuen for afdelingen: 2,00%.

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)
I&T Nordiske Large Cap Aktier	1,22 (+ 0,00)

³ Afdelingen er stiftet i 2019, og den er startet i 2020.

Tilknyttede personer og selskaber

Foreningens bestyrelse

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

Bestyrelsesmedlem, cand.jur. Tine Roed

Advokat, partner Kim Højbye
NJORD Law Firm

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 SA/NV
Tuborg Boulevard 12, 3.
2900 Hellerup
CVR nr. 41 82 00 63

Rådgiver

Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S
Dalgasgade 25, 9
7400 Herning
CVR nr. 19 75 23 05

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 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

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.