

# **Investeringsforeningen Investin**

Prospekt

for afdelingen

Annox Quant Global Equity ESG KL

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

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

## Formue

Ultimo oktober 2022 udgjorde foreningens samlede formue 7,19 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.

## **Formål**

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 afsnit IX 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.

## **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.

## **Investeringsbegrænsninger**

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.

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.

## **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, udstederspecifik risiko, valutarisiko kan påvirke værdien af investering i afdelingen.

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

# ANNOX Quant Global Equity ESG KL

---

## **Investorprofil/Den typiske investor**

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

## **Udlodning**

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 andelen 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 andelen indgår i skatteopgørelsen for virksomhedsdelen.

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

## **Andele**

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

## **Fondskode/ISIN**

Afdelingen er registreret i hos Euronext Securities 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. 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.

#### 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.

## Risikoforhold og risikofaktorer

---

### 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.

### 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 kontoen hos Euronext Securities betales dog almindeligt gebyr til Euronext Securities.

## 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 førstkommande emissionskurs. Afregning foregår to bankdage efter tegningen ved registrering af andelene på investors konto hos Euronext Securities. 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.



## Foreningsandele, tegning og indløsning

---

### **Indløsning**

Enhver investor har ret til når som helst at indløse sine andele helt eller delvist. Indløsningsprisen beregnes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i henhold til § 4, stk. 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v. til den indre værdi opgjort på indløsningstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle

værdi af tegnede andele med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen. Ved indløsning skønnes omkostninger til kurtage, spreads og øvrige handelsomkostninger maksimalt at andrage 0,35% 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. 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 og foreningens hjemmeside.

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, 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**

## Foreningsandele, tegning og indløsning

---

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.

### **Lån**

Foreningen 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 kontrolorganer og forpligtelser. Nykredit Bank A/S varetager opgaven som foreningens bevisudstedende institut.

Ajourførte 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 214.000 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 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 navnoteringen 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.

For 2021 udgjorde honoraret til investeringsforvaltningsselskabet 716.000 kr. for afdelingen.

### 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.

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.

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.

Ved væsentlige indskud/udtræk til/fra Afdelingen foretages separat beregning og afregning af det afkastafhængige honorar for perioden frem til indskud/udtræk. Væsentlige indskud/udtræk er defineret som indskud/udtræk, der er større end DKK 5 mio. pr. gang.

Beregning af det afkastafhængige honorar beregnes ud fra nedenstående:

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

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

## Væsentlige aftaler og omkostninger

---

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

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

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

$AAH_t$  = Afkastafhængigt honorar pr. andel i måned  $t$ ,

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

$HWM_t$  = High Water Mark ultimo måned  $t$ ,

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

$HR_t$  = 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.

---

Nedenfor er anført et eksempel, der illustrerer de overordnede principper for beregning af resultat honorar.

Det antages at

- Cirkulerende mængde = 1.000 andele
- $HWM_{t-1} = NAV_{t-1} = 100,00$
- Afdelingens benchmark opnår et afkast i perioden på 1%, hvorfor hurdle rate antager samme værdi:  
 $HR_t = \text{MAX} ( 0 ; 1\% ) = 1\%$

Der leveres et investeringsafkast på 2% i måned  $t$  før betaling af afkastafhængigt honorar;  $NAV^*_t = 102$ .

Det samlede afkastafhængige honorar i måned  $t$  er da givet ved:

$$AAH_t = \text{MAX} [ 0 ; ( 102 - 100 \times ( 1 + 1\% ) ) \times 25\% ] = \text{MAX} [ 0 ; 0,25 ]$$
$$AAH_t = 0,25$$

Hvorfor det samlede afkastafhængige honorar i måned  $t = 0,25 \times 1.000 = 250$

Indre værdi pr. andel ultimo måned  $t$  efter betaling af afkastafhængigt honorar er da givet ved:

$$NAV_t = NAV^*_t - AAH_t = 102 - 0,25 = 101,75$$

$HWM$  ultimo måned  $t$  er da:

$$HWM_t = \text{MAX} [ 101,75 ; 100 \times ( 1 + 1\% ) ] = 101,75$$

### 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.

## Væsentlige aftaler og omkostninger

### Bestyrelse

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

I 2021 udgjorde vederlaget til bestyrelsen for foreningen 8.000 kr.

### Offentlige myndigheder

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

I 2021 udgjorde afgift til Finanstilsynet for foreningen 21.000 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.

For 2021 udgjorde de samlede administrationsomkostninger i procent af gennemsnitsformuen for afdelingen: 1,01%.

### 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	0,94% (+ 0,07%)

### 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

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](http://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](mailto: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: ANNOX Quant  
Global Equity ESG KL

Legal entity identifier: 549300F0GQBBD060FS90

Environmental and/or social characteristics

Does this financial product have a sustainable investment objective?	
●● <input type="checkbox"/> Yes	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<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 promotes environmental and social characteristics in general by investing in listed companies with high Environmental, Social and Governance (ESG) ratings, and exclusion of companies with low ESG ratings.



**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?**

The sub-fund measures on a continuous basis the following sustainability indicators: Emissions data, waste management, product innovation, water and energy use, compliance with human rights norms, responsible marketing, product quality, diversity, working conditions, health and safety, ESG reporting, corporate structure, management compensation, shareholder rights and takeover defenses.

Further, compliance with the sub-fund's exclusion criteria is measured.

● **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

No. The principal adverse impact on sustainability factors 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 investment strategy is to invest in equities issued by companies with attractive accounting figures based on historic systematic analysis.

- ***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?***

All investments must pass the ESG criteria, where the worst 10% companies from an industry is prohibited from the investment universe and companies with significant ESG controversies are excluded. This analysis is based on ESG data from an external data and research provider.

**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 that is linked to the ESG scoring.

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

It is the policy to invest in companies high ESG scores. This implies that companies' good governance practices is assessed in the investment process and e.g. in relation to corporate structure, management compensation, shareholder rights and takeover defenses.



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

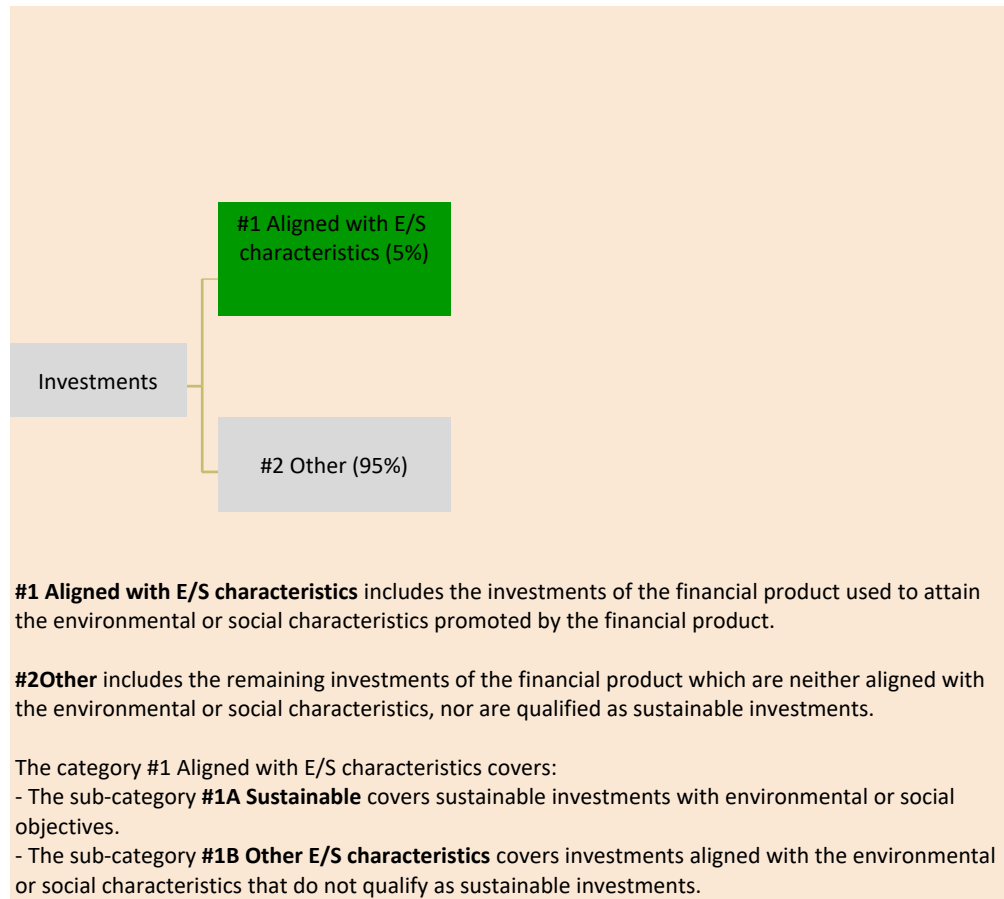
The sub-fund's asset allocation is towards global equities. Minimum of 5% of the investments must be in the highest ranking companies from the ESG-rating assessment.

### 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.

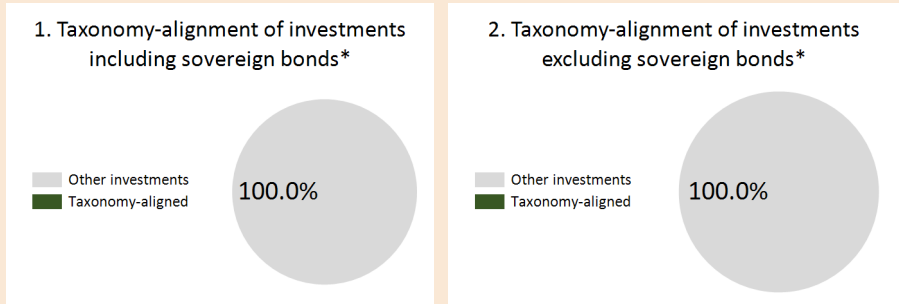
**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



### 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)