

Investeringsforeningen Investin

Prospekt
for afdelingen
Demetra

Offentliggjort den 8. december 2022

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.

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

Yderligere oplysninger

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

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

Formue

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

Demetra

Beslutning om etablering

Afdelingen er besluttet etableret på bestyrelsens møde den 15. august 2013. Afdelingen har været aktiv siden den 3. marts 2014.

Formål

Afdelingen har som mål at give et afkast, som minimum er på niveau med benchmark.

Investeringsområde

Afdelingen er aktivt forvaltet og investerer i henhold til retningslinjerne fastsat i vedtægterne og investeringsstrategien.

Afdelingens investeringer foretages i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i obligationer og andele, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges og fuldt medlem af OECD, eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller som handles på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. Afdelingen kan sekundært investere andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, der investerer i overensstemmelse med UCITS direktivet.

Afdelingen kan endvidere investere i ovennævnte finansielle instrumenter optaget til handel på de i vedtægternes bilag 1 opregnede markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen kan investere i både aktier og obligationer. Dette giver større mulighed for at agere i markedet og søge at minimere de negative udsving.

Investeringsstrategien baserer sig på langsigtede modeller og med en lav omsætningshastighed. Afdelingens allokering til obligationer og aktier (igennem ETF'er) afhænger af konjunkturfasen, og strategien skal gerne sikre, at afdelingen kun har aktier i en stigende trend og ikke har aktier, når aktier er i en faldende trend.

Investeringsbegrænsninger

Afdelingen investerer i obligationer og andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Oplysninger efter disclosureforordningen

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

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

Oplysninger efter Taksoniforordningen:

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Afledte finansielle instrumenter

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

Demetra

Benchmark

Afdelingens benchmark er 75% MSCI World (Bloomberg ticker: NDDUWI) og 25% Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 1-3 Yr Bond Index (Bloomberg ticker: BEDEG1).

MSCI er opført i Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndigheds (ESMA) offentlige register over godkendte udbydere af benchmarks. The Financial Conduct Authority (Det britiske Finanstilsyn) er den kompetente myndighed, der er ansvarlig for tilsynet hermed.

Barclays er ikke endnu opført i Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndigheds (ESMA) offentlige register over godkendte udbydere af benchmarks.

Investorprofil/Den typiske investor

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer. Afdelingen kan anvendes til pensionsmidler og virksomhedsordninger, mens det skattemæssigt kan være en ugunstig investering for frie midler.

Afdelingen henvender sig til investorer, der typisk vil være fortrolige med at investere i aktie- og obligationsbaserede afdelinger i investeringsforeninger, og som finder investering i blandede porteføljer af aktier og obligationer velegnet som en langsigtet investering.

Denne afdeling er bedst egnet for investorer, som planlægger at have deres penge investeret i minimum syv 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 et investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19. Udbytte modtaget fra danske selskaber beskattes med 15%, jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19

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

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

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

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

Optagelse til handel på reguleret marked

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

Risikoforhold og risikofaktorer

Risikoforhold

Investering i afdelingen indebærer en risiko for tab på samme måde som ved enhver anden investering. Værdien af andele i en afdeling kan svinge 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 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 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.

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

Risikofaktorer

Investor skal især være opmærksom på, at investering i afdelingen kan blive påvirket af følgende risikofaktorer:

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 investering både positivt og negativt.

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.

Rente- og obligationsmarkedsrisiko

En afdeling, der 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

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.

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.

Valutarisiko

Investeringer i udenlandske værdipapirer giver en risiko ved omveksling fra udenlandske valutaer til danske kroner, fordi valutakurserne kan svinge. Disse udsving kan påvirke værdien af investeringerne i en afdeling, der investerer i udenlandske værdipapirer i både positiv eller negativ retning. En afdeling, som investerer i danske værdipapirer, har fx ingen direkte valutarisiko, mens en afdeling, som investerer i europæiske værdipapirer, har begrænset valutarisiko. En afdeling, som systematisk kurssikrer mod danske kroner, har en meget begrænset valutarisiko. Det vil være beskrevet under den enkelte afdelings investeringsområde, om den laver en sådan kurssikring.

Risikoforhold og risikofaktorer

Risiko ved kreditspænd/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 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.

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

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 DK0060511897.

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. 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 to bankdage efter tegningen ved registrering af andelene på investors konto hos Euronext Securities.

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 på foreningens hjemmeside.

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

Emissionsomkostninger

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

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

- | | |
|--|--------------|
| • Kurtage og direkte omkostninger ved køb af instrumenter: | 0,10% |
| • 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>0,25%</u> |

I alt 0,50%

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 og på

Foreningsandele, tegning og indløsning

foreningens hjemmeside, ligesom det vil blive offentliggjort samme steder, når der igen vendes tilbage til det anførte maksimale emissionstillæg.

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

Indløsning

Enhver investor har ret til når som helst at indløse sine andele helt eller delvist. Indløsningsprisen beregnes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i henhold til § 4, stk. 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v. til den indre værdi opgjort på indløsningstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle 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 0,25% 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 andelene 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 på 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 og på foreningens hjemmeside, ligesom det vil blive offentliggjort samme steder, 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. 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.

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

Flytning

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

Foreningsandele, tegning og indløsning

Lån

Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen dog optage lån for sine afdelinger i henhold til lovens bestemmelser herom.

Navnenotering

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

Kursoplysning

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

Negotiabilitet og omsættelighed

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

Stemmeret/Rettigheder

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

Ingen andele har særlige rettigheder.

Opløsning

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

Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens 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.

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.

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 39.000 kr. for afdelingen.

Andre aftaler

Foreningen har indgået aftale med Nykredit Bank A/S om at varetage funktionen som udstedende institut hos Euronext Securities. Som led i denne aftale betaler foreningen et årligt grundgebyr på 12.000 kr. pr. afdeling.

Foreningen har desuden indgået en Market maker aftale med Jyske Bank A/S. Jyske Bank A/S forpligter sig til hver bankdag i åbningstiden at stille både en købs- og en salgspris i afdeling Demetra.

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 Demetra, der udgør 0,25% p.a. af afdelingens formue op til 100 mio. kr., 0,15% p.a. af den formue, der ligger mellem 100 mio. kr. og 1.000 mio. kr., og 0,10% af den formue, der ligger over 1.000 mio. kr. Der er et minimumsgebyr på 20.000 kr. pr. måned.

For 2021 udgjorde honoraret til investeringsforvaltningsselskabet 425.000 kr. for afdelingen.

Porteføljeforvaltning

Foreningen har indgået aftale om porteføljeforvaltning med Finanshuset Demetra Fondsmæglerselskab A/S. Ifølge aftalen skal Finanshuset Demetra Fondsmæglerselskab A/S yde skønsmæssig porteføljepleje af foreningens investeringer i afdeling Demetra i overensstemmelse med retningslinjerne for afdelingen. Porteføljeforvalteren skal løbende følge afdelingens investeringer og tilpasse porteføljens sammensætning og fordeling på de enkelte investeringer efter forventningerne til det opnåelige resultat.

Aftalen kan opsiges af foreningen med øjeblikkeligt varsel og af porteføljeforvalter med en måneds varsel.

For 2021 udgjorde honoraret til porteføljeforvalter 2,4 mio. kr. for afdelingen.

Markedsføringsaftale

For at uddelegere salg og markedsføring af foreningens andele samt sikre et godt fundament for afsætning af andele i afdelingen har foreningen indgået en markedsføringsaftale med Finanshuset Demetra Fondsmæglerselskab A/S. Finanshuset Demetra Fondsmæglerselskab A/S modtager tegningsprovision ved nytegning af andele i 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 honoraret til bestyrelsen 6.000 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 21.000 kr. for afdelingen.

Samlede administrationsomkostninger

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

Afdelingens omkostningsprocent de seneste 5 år udgjorde:

	2017	2018	2019	2020	2021
Omkostninger i %	1,28	1,33	1,40	1,34	1,37

ÅOP

De årlige omkostninger i procent (ÅOP) opgøres i henhold til Investering Danmark's definition.

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

Aktuel ÅOP (+ indirekte handelsomkostninger) for afdelingen er 1,51% (+ 0,00%)

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 Høiby
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 1-31780 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

Porteføljeforvalter

Finanshuset Demetra Fondsmæglerselskab A/S
Torvet 1A, 3.
8600 Silkeborg
CVR nr. 31 87 05 77

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.