

# **Tegningsprospekt**

for

**andelsklasse Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A, og  
andelsklasse Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W**

**i afdeling Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL**

under

**Investeringsforeningen BankInvest**

## Investeringsforeningen BankInvest

### **Ansvar for prospektet**

Vi erklærer herved, at oplysningerne i prospektet os bekendt er rigtige, og ikke som følge af udeladelser har forvansket det billede, som prospektet skal give, og at prospektet os bekendt indeholder enhver væsentlig oplysning, som kan have betydning for foreningens potentielle investorer.

København, den     /     2020

Bestyrelsen for Investeringsforeningen BankInvest:

_____ Niels Heering Formand	_____ Ingelise Bogason Næstformand	_____ Ole Jørgensen
_____ Lone Møller Olsen	_____ Bjarne Ammitzbøll	_____ Lars Boné

## INDHOLDSFORTEGNELSE

INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST.....	1
ANSVAR FOR PROSPEKTET.....	2
<b>PROSPEKTOPLYSNINGER</b> .....	<b>4</b>
FORENINGENS NAVN OG ADRESSE .....	4
REGISTRERINGSNUMRE .....	4
FINANSTILSYNET .....	4
STIFTELSE.....	4
PROSPEKTETS OFFENTLIGGØRELSE .....	5
FORENINGENS BESTYRELSE.....	5
REVISION.....	5
INVESTERINGSFORVALTNINGSSKAB .....	5
INVESTERINGSFORVALTNINGSSKABETS DIREKTION .....	6
KLAGEANSVARLIG .....	6
DEPOTSelskab.....	6
PORTEFØLJEFORVALTER .....	6
FORMÅL .....	6
LÅN.....	6
<b>AFDELINGEN</b> .....	<b>7</b>
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. Kl.....	7
<b>GENERELT</b> .....	<b>10</b>
INVESTERINGSSTRATEGI .....	10
RISICI OG RISIKOSTYRING.....	10
RISIKOSKALA OG RISIKOPROFIL .....	13
GENERELLE RISIKOFAKTORER .....	14
SÆRLIGE RISICI VED AKTIEAFDELINGER .....	15
UDBUD OG TEGNING.....	16
TEGNINGSSTED.....	17
BETALING FOR TEGNING.....	17
EMISSION OG TEGNINGSKURS .....	17
EMISSIONSOMKOSTNINGER.....	17
INDLØSNING M.V.....	18
EKSTRAORDINÆR FORHØJELSE AF MAKSIMALE EMISSIONS- OG INDLØSNINGSOMKOSTNINGER .....	19
OFFENTLIGGØRELSE AF FORENINGENS INDRE VÆRDI, EMISSIONS- OG INDLØSNINGSPRISER, OPLYSNING OM DE KVANTITATIVE GRÆNSER M.V.....	19
ANDELE .....	20
BEVISUDSTEDENDE INSTITUT .....	20
SKATTEFORHOLD OG UDBYTTE.....	20
STEMMERET .....	20
AFVIKLING AF FORENINGEN/AFDELINGER/ANDELSKLASSE.....	21
ÅRSRAPPORT .....	21
FINANSKALENDER .....	21
SAMLEDE LØBENDE ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER .....	22
ÅRLIGE OMKOSTNINGER I PROCENT (ÅOP) .....	22
AFTALER .....	22
VEDERLAG TIL BESTYRELSEN OG REVISIONEN SAMT AFGIFT TIL FINANSTILSYNET .....	25
VEDTÆGTER .....	25
BANKINVEST-KONCERNEN .....	25

# Investeringsforeningen BankInvest

Enhver oplysning i nærværende prospekt, herunder om investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.

## **Tegningsbetingelser for andelsklasse Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A og andelsklasse Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W i afdeling Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL under Investeringsforeningen BankInvest**

Indbydelse til tegning af andele i Investeringsforeningen BankInvest i andelsklasse Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A<sup>1</sup> og i andelsklasse Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W i afdeling Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL.

## **Prospektoplysninger**

### **Foreningens navn og adresse**

Investeringsforeningen BankInvest  
c/o BI Management A/S  
Sundkrogsgade 7  
2100 København Ø  
Tlf.: 77 30 90 00  
Fax: 77 30 91 00

### **Registreringsnumre**

I Finanstilsynet: FT-nr. 11138  
I Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 26 22 00 92

### **Finanstilsynet**

Foreningen er underlagt tilsyn af Finanstilsynet, med adressen:  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Tlf.: 33 55 82 82  
Fax: 33 55 82 00  
[www.ftnet.dk](http://www.ftnet.dk).

### **Stiftelse**

Investeringsforeningen BankInvest er stiftet den 6. juni 2001 under navnet Investeringsforeningen BankInvest Bioteknologi i forbindelse med skattefri spaltning af den oprindelige forening Investeringsforeningen BankInvest Bioteknologi. Foreningen er godkendt af Finanstilsynet med virkning fra den 10. december 2001. Den 23. september 2003 blev det vedtaget at foretage en omstrukturering af investeringsforeningerne og specialforeningerne administreret af BI Management A/S. I den forbindelse skiftede foreningen navn til

---

<sup>1</sup> Andelene forventes optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Første handeldag forventes at være den 26. juni 2020.

## Investeringsforeningen BankInvest

Investeringsforeningen BankInvest I og fik tilført 19 nye afdelinger, jf. foreningens vedtægter af samme dato. I forbindelse med fusion vedtaget den 31. maj 2011 blev Investeringsforeningen BankInvest I fusioneret med Investeringsforeningen BankInvest II, Investeringsforeningen BankInvest IV, Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer samt Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer. I forbindelse med fusionen fik foreningen 15 nye afdelinger. Desuden ændrede foreningen navn fra Investeringsforeningen BankInvest I til Investeringsforeningen BankInvest.

### **Prospektets offentliggørelse**

Prospektet er offentliggjort den 2. juni 2020.

### **Foreningens bestyrelse**

Formand,  
Niels Heering, advokat og professionelt bestyrelsesmedlem  
Aspegaarden, Harreshøjvej 43, 3080 Tikøb

Næstformand,  
Ingelise Bogason, professionelt bestyrelsesmedlem  
Bohlendachvej 18, 1437 København K

Ole Jørgensen, professionelt bestyrelsesmedlem  
Aspedalen 2F, 9260 Gistrup

Bjarne Ammitzbøll, professionelt bestyrelsesmedlem  
Damhaven 5 D, 7100 Vejle

Lars Boné, vice president i KIRKBI A/S  
Degnevænget 74, 7100 Vejle

Lone Møller Olsen, professionelt bestyrelsesmedlem  
Niels Ebbesens Vej 17, 2, 1911 Frederiksberg

### **Revision**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

### **Investeringsforvaltningsselskab**

BI Management A/S  
CVR-nr. 16416797  
Sundkrogsgade 7  
2100 København Ø  
Tlf.: 77 30 90 00, Fax: 77 30 91 00

## Investeringsforeningen BankInvest

### **Investeringsforvaltningsselskabets direktion**

Direktør Martin Fjordlund Smidt

Vicedirektør Henrik Granlund

### **Klageansvarlig**

Ved klager over konti, depoter eller rådgivning om investeringer i foreningen bedes investor kontakte sit pengeinstitut eller sin rådgiver.

Ved klager over forholdene i foreningen bedes investor kontakte BI Management A/S' klageansvarlige:

BI Management A/S

Att.: Juridisk afdeling

Sundkrogsgade 7

2100 København Ø

E-mail: [jura@bankinvest.dk](mailto:jura@bankinvest.dk)

### **Depotselskab**

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Copenhagen Branch, Filial af J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

CVR-nr. 31593336

Kalvebod Brygge 39-41

1560 København V

### **Porteføljeforvalter**

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Sundkrogsgade 7

2100 København Ø

Tlf.: 77 30 90 00

Fax: 77 30 91 00

### **Formål**

Foreningens formål er at modtage midler fra en videre kreds eller offentligheden, der anbringes i instrumenter i overensstemmelse med reglerne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Midlerne søges til enhver tid placeret således, at der under iagttagelse af et princip om risikospredning opnås et tilfredsstillende afkast eller formueforøgelse, jf. vedtægternes § 2.

### **Lån**

Finanstilsynet har tilladt, at foreningen på vegne af en afdeling optager kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue, bortset fra lån med investeringsformål, jf. § 68 i lov om investeringsforeninger m.v.

## Afdelingen

Afdelingens børsnoterede andelsklasse (A-klassen) er en UCITS-ETF, idet denne både er UCITS, jf. UCITS-direktivet, samt er en ETF, da den opfylder følgende fire kriterier, jf. art. 4, stk. 1, nr. 46 i MiFID II-direktivet (2014/65/EU af 15. maj 2014):

1. Det er en fond,
2. Mindst en enhed eller aktieklasse handles i løbet af dagen på mindst én markedsplads.
3. Der er mindst én prisstiller,
4. Prisstilleren træffer foranstaltninger for at sikre, at prisen på dens enheder eller aktier på markedspladsen ikke afviger markant fra dens nettoværdi og i givet fald fra dens vejledende nettoaktiv værdi.

Afdelingen er aktivt forvaltet.

Afdelingen er opdelt i andelsklasser, der har samme investeringspolitik, benchmark og risikoprofil m.v. som afdelingen.

Andelsklassernes hovedkarakteristika er følgende:

**Andelsklasse A:** Er primært målrettet til detailinvestorer i Danmark. Der gælder ingen begrænsninger for, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

**Andelsklasse W:** Er målrettet og forbeholdt følgende typer af investorer:

- Investorer der har en gældende porteføljeplejeaftale med en af foreningens udpegede distributører.
- Investorer der har en gældende porteføljeplejeaftale, investeringsrådgivningsaftale eller en anden type investeringsaftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.
- Værdipapirfonden BankInvest.
- Investorer der er godkendt af foreningens hoveddistributør.

Investorer der ikke opfylder minimum ét af ovenstående krav kan tvangsindløses.

### **Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL**

Afdelingen blev stiftet den 20. januar 2020.

Afdelingen har FT-nr. 11138-056 og SE-nr. 41 09 30 05.

Afdelingen har LEI-kode 5493001IM18ZHKL09T81.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A	DK0061271699	11138-056 – 001	41 09 30 56
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W	DK0061271772	11138-056 - 002	41 09 30 99

## Investeringsforeningen BankInvest

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende andelsklasser omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og 2.

### Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. januar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 21. februar 2020.

Andelene forventes optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Første handelsdag forventes at være den 26. juni 2020.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominal stykstørrelse på 100 kr.

### Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. januar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 21. februar 2020.

Andelsklassen har første handelsdag den 26. juni 2020.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelingen" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominal stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

### Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et verdensindeks for aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer. Afdelingens investeringer forventes at bidrage positivt til den bæredygtige udvikling.

Afdelingens investeringer undergår ESG-analyse og minimum 50 % af afdelingens formue skal have gode ESG-egenskaber. Afdelingen investerer ikke i selskaber med dårlige ESG-egenskaber.

CO<sub>2</sub>-udledningen fra afdelingens investeringer skal samlet set være mindst 50 % lavere end den samlede CO<sub>2</sub>-udledning fra afdelingens benchmark.

Afdelingens investeringer skal samlet set bidrage positivt med mindst 20 % til FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling.

Afdelingen må ikke placere sine midler i:

- Selskaber, der har mere end 5 % af sin omsætning fra produktion eller salg af konventionelle våben eller produktion af tobak.
- Selskaber, der har mere end 5 % af sin omsætning fra udvinding eller raffinering af fossile brændstoffer (termisk kul, olie og gas) samt uran.



## Investeringsforeningen BankInvest

- Selskaber, der har mere end 5 % af sin omsætning fra energiproduktion fra fossile brændstoffer (termisk kul, olie og gas) samt uran.
- Selskaber, der er involveret i kontroversielle våben (atomvåben, kemiske og biologiske våben samt klyngevåben og landminer).
- Selskaber, der ikke overholder internationale og anerkendte normer og konventioner i henhold til Svanemærkets generation 1 kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom. Tillægget omfatter for tiden følgende markeder:
  - o Medlemmer af World Federation of Exchanges

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan ikke benytte afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

### Risikoprofil

Risikoprofil: Middel/høj risiko. Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 5 med risikoprofil "Middel risiko" eller i risikoklasse 6 med risikoprofil "Høj risiko".

## Investeringsforeningen BankInvest

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoskala og risikoprofil" samt "Afdelingstype, risikoklasse og risikoprofil".

### Benchmark

MSCI All Country World inkl. nettoudbytte.

### Afdelingens resultat

Idet afdelingen er nystiftet, foreligger der ikke historiske resultater.

Benchmarkets seneste fem kalenderårs afkast samt standardafvigelse fremgår af nedenstående skema (beregnet i danske kroner):

### Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A

	2015	2016	2017	2018	2019
Portefølje afkast, pct. p.a.	-	-	-	-	-
Portefølje standardafvigelse	-	-	-	-	-
Benchmark afkast, pct. p.a.	-2,36 %	7,86 %	23,97 %	-9,41 %	26,60 %
Benchmark standardafvigelse	13,76 %	11,17 %	2,80 %	13,70 %	12,53 %

### Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W

	2015	2016	2017	2018	2019
Portefølje afkast, pct. p.a.	-	-	-	-	-
Portefølje standardafvigelse	-	-	-	-	-
Benchmark afkast, pct. p.a.	-2,36 %	7,86 %	23,97 %	-9,41 %	26,60 %
Benchmark standardafvigelse	13,76 %	11,17 %	2,80 %	13,70 %	12,53 %

Bemærk, at de oplyste afkast er historiske, og at en historisk udvikling ikke er en pålidelig indikator for den fremtidige udvikling.

### Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

## Generelt

### **Investeringsstrategi**

Investeringsstrategien bygger på et samspil mellem kvantitativ og fundamental analyse. Bæredygtige parametre som nævnt under afdelingens investeringspolitik og -mål er integreret i porteføljekonstruktionen.

### **Risici og risikostyring**

Som investor i foreningen får man en løbende pleje af sin opsparing. Plejen indebærer blandt andet en hensyntagen til de mange forskellige risikofaktorer på investeringsmarkederne.

## Investeringsforeningen BankInvest

Risikofaktorerne varierer fra afdeling til afdeling. Nogle risici påvirker især aktieafdelinger og andre især obligationsafdelinger, mens atter andre risikofaktorer gælder for begge typer af afdelinger. En af de vigtigste risikofaktorer - og den skal investor selv tage højde for - er valget af afdeling.

Som investor skal man være klar over, at der altid er en risiko ved at investere, og at de enkelte afdelinger investerer inden for hver deres investeringsområde uanset markedsudviklingen. Det vil sige, at hvis investor f.eks. har valgt at investere i en afdeling, der har asiatiske aktier som investeringsområde, så fastholdes dette investeringsområde, uanset om de pågældende aktier stiger eller falder i værdi. Risikoen ved at investere via en investeringsforening kan overordnet knytte sig til fire elementer:

- Investors eget valg af afdeling
- Investeringsmarkederne
- Investeringsbeslutningerne
- Driften af foreningen

### **Risici knyttet til investors valg af afdeling**

Inden investor beslutter sig for at investere, er det vigtigt at få fastlagt en investeringsprofil, så investeringerne kan sammensættes ud fra den enkelte investors behov og forventninger. Desuden er det afgørende, at investor er bevidst om de risici, der er forbundet med den konkrete investering. Det kan være en god idé at fastlægge sin investeringsprofil i samråd med en rådgiver. Investeringsprofilen skal blandt andet tage højde for, hvilken risiko investor ønsker at løbe med sin investering, og hvor lang tidshorizonten for investeringen er. Ønsker investor f.eks. en meget stabil udvikling i sine andele, bør man som udgangspunkt ikke investere i afdelinger med høj risiko (altså afdelinger, der er markeret med 6 eller 7 på EU-risikoskalaen).

Aktieafdelinger vil ofte have en højere risiko end afdelinger med obligationer, ligesom afdelinger med aktier i de såkaldte emerging markets-lande ofte vil have en risiko, som er højere end afdelinger med aktier i de traditionelle aktiemarkeder. Hvis man investerer over en kortere tidshorizont, er aktieafdelingerne for de fleste investorer derfor sjældent velegnede. I afsnittet "Risikoskala" er EU-risikoskalaen nærmere beskrevet, og der vises desuden en oversigt over afdelingens risikoklassifikation.

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.

### **Risici knyttet til investeringsmarkederne**

Afkastet i en investeringsforeningsafdeling bliver påvirket af alle de risici, som knytter sig til investeringsmarkederne. Disse risikoelementer er f.eks. udviklingen i de økonomiske konjunkturer og politiske forhold både lokalt og globalt, valutarisici, renterisici og kreditrisici.

Hver af disse risikofaktorer håndteres inden for de givne rammer på de mange forskellige investeringsområder, der investeres på. Eksempler på risikostyringselementer er afdelingernes porteføljeplejeaftaler og investeringspolitikker, interne kontroller, lovgivningens krav om risikospredning samt adgangen til at anvende afledte finansielle instrumenter.

### **Risici knyttet til investeringsbeslutningerne**

Hovedparten af foreningens afdelinger er aktivt styrede. Enhver investeringsbeslutning er baseret på forventninger til fremtiden, herunder et realistisk fremtidsbillede af f.eks.

## Investeringsforeningen BankInvest

renteudviklingen, konjunkturerne, virksomhedernes indtjening og politiske forhold. Ud fra disse forventninger købes og sælges aktier og obligationer. Denne type beslutninger er i sagens natur forbundet med usikkerhed.

For aktieafdelinger søges risikoen for negative afkast - i samarbejde med porteføljeforvalteren - begrænset ved en grundig analyse af de virksomheder, der investeres i. Analysen omfatter en vurdering af indtjeningsmulighederne for de konkrete aktiviteter, konkurrencesituationen og distributionsforhold, virksomhedens forudsætninger for at realisere indtjeningspotentialet, virksomhedens forventede indtjening på de konkrete aktiviteter samt en vurdering af virksomhedens fair værdi og aktiens prisfastsættelse i relation hertil.

For obligationsafdelinger søges risikoen for negative afkast begrænset - i samarbejde med porteføljeforvalteren - ved en grundig analyse af de underliggende økonomier, som den pågældende afdeling er eksponeret mod. Analysen omfatter herudover en vurdering af forventet horisontafkast på enkelt aktivniveau samt porteføljens samlede robusthed ved alternative rente og valutaudviklinger.

For de fleste afdelinger er der udvalgt et benchmark (sammenligningsindeks). Det er et indeks, der måler afkastudviklingen på det eller de markeder, hvor den enkelte afdeling investerer. Det vurderes, at de respektive indeks er repræsentative for de respektive afdelingers porteføljer og dermed velegnede til at holde afdelingens resultater op imod. Afdelingernes afkast er målt efter fradrag af administrations- og handelsomkostninger. Udviklingen i benchmark (afkastet) tager ikke højde for omkostninger.

Målet med de aktivt styrede afdelingers investeringsstrategi er at finde de bedste investeringer og opnå det højst mulige afkast, der er større end det respektive benchmarks afkast, under hensyntagen til risikoen. Strategien medfører, at investeringerne vil afvige fra benchmark, og at afkastet kan blive enten højere eller lavere end benchmarkets afkast. Dette i modsætning til passivt styrede foreninger og afdelinger - også kaldet indeksbaserede - hvor investeringerne er sammensat, så de følger det valgte indeks. Derved kan investor forvente, at afkastet i store træk svarer til udviklingen i indekset. Afkastet vil dog typisk være lidt lavere end udviklingen i det valgte indeks, fordi omkostningerne trækkes fra i afkastet.

### **Risici knyttet til driften af foreningen**

For at undgå fejl i driften af foreningen har investeringsforvaltningsselskabet etableret en række kontrolprocedurer og forretningsgange, som reducerer disse risici. Der arbejdes hele tiden på udvikling af systemer og højnelse af kontrolniveauet, således at risikoen for menneskelige fejl bliver reduceret mest muligt. Der er desuden opbygget et ledelsesinformationssystem, som sikrer, at der løbende følges op på omkostninger og afkast. Alle afkast vurderes dagligt, og er der områder, som ikke udvikler sig tilfredsstillende, tages dette op med den respektive porteføljeforvalter med fokus på at få vendt udviklingen.

Der anvendes desuden betydelige ressourcer på at sikre en korrekt prisfastsættelse. I de tilfælde, hvor den aktuelle børskurs ikke vurderes at afspejle dagsværdien på det pågældende instrument, anvendes en værdiansættelsesmodel i stedet.

Investeringsforvaltningsselskabets complianceafdeling overvåger og fører kontrol med, at de førnævnte systemer og forretningsgange virker og anvendes korrekt. Overskridelse af investeringsrammer rapporteres til foreningens bestyrelse og i visse tilfælde også til Finanstilsynet.

## Investeringsforeningen BankInvest

Bestyrelsen modtager løbende risikorapportering, således at de kan overvåge og føre kontrol med, at den enkelte afdeling overholder lovgivningens placeringsregler samt den af bestyrelsen udarbejdede fondsinstruks.

På it-området lægges stor vægt på data- og systemsikkerhed. Overvågning og kontrol af placeringsregler og risikorammer foretages hovedsageligt af it-systemer. Der er tillige udarbejdet procedurer og beredskabsplaner, der har som mål inden for fastsatte tidsfrister at kunne genskabe systemerne i tilfælde af større eller mindre nedbrud. Disse procedurer og planer afprøves regelmæssigt. Ud over at administrationen i den daglige drift har fokus på sikkerhed og præcision, når opgaverne løses, følger bestyrelsen med på området. Formålet er dels at fastlægge sikkerhedsniveauet og dels at sikre, at investeringsforvaltningsselskabet har de nødvendige ressourcer, kompetencer og udstyr til drift af foreningen.

Foreningen er underlagt kontrol fra Finanstilsynet og en lovpligtig revision ved generalforsamlingsvalgte revisorer.

### Risikoskala og risikoprofil

Der anvendes samme EU-risikoskala som i dokumentet central investorinformation. Risikoskalaen er opdelt i syv kategorier, hvor kategori 1 er meget lav risiko og kategori 7 er meget høj risiko, som vist i nedenstående tabel.



Risikoen beregnes på baggrund af porteføljens afkastudsving i form af den årlige standardafvigelse beregnet over de seneste fem år. Standardafvigelsen beregnes på ugentligt tidsvægtet afkast for de seneste fem år.

Porteføljer, der ikke har fuld femårs historik, forlænges med historik fra porteføljernes benchmark således, at der opnås en samlet femårs historik. Forlængelse af historik gælder for nye porteføljer og porteføljer, der har skiftet investeringsstrategi.

Det ugentlige afkast beregnes fra onsdag til onsdag, og standardafvigelsen på dette skaleres fra en ugentlig standardafvigelse til en årlig standardafvigelse. Porteføljernes årlige standardafvigelse oversættes efterfølgende til risikoklasser ud fra nedenstående standardafvigelsesintervaller.

Risikoklasse	Standardafvigelsesinterval	
	Lig eller over ( >= )	Mindre end ( < )
1	0%	0,5%
2	0,5%	2%
3	2%	5%
4	5%	10%
5	10%	15%
6	15%	25%
7	25%	

## Investeringsforeningen BankInvest

Porteføljer kan over tid ændre risikoklassifikation, men en portefølje skifter først risikoklasse, når porteføljen er faldet uden for sin risikoklasse i 17 på hinanden følgende uger. Hvis en portefølje over de seneste 17 uger svinger mellem to risikoklasser, der er forskellige fra den oprindelige risikoklasse, vil porteføljen blive placeret i den risikoklasse, som er hyppigst observeret.

Porteføljernes risikoklasse oversættes desuden til en risikoprofil, således at risikoklasse 1 og 2 vurderes at være "Lav risiko", klasse 3 til 5 vurderes at være "Middel risiko", mens klasse 6 og 7 vurderes at være "Høj risiko".

### **Generelle risikofaktorer**

#### **Enkeltlande:**

Ved investering i værdipapirer i et enkelt land er der risiko for, at det finansielle marked i det pågældende land kan blive udsat for specielle politiske eller reguleringsmæssige tiltag. Desuden vil markedsmæssige eller generelle økonomiske forhold i landet, herunder også udviklingen i landets valuta og rente, påvirke investeringernes værdi.

#### **Eksposering mod udlandet:**

I udenlandske markeder kan den juridiske, retslige og lovgivningsmæssige infrastruktur fortsat være under udvikling, og der kan derfor være en retsikkerhed både for lokale og oversøiske markedsdeltagere. Nogle udenlandske markeder kan indebære større risici for investorer end andre, og det bør derfor sikres, at man, før man investerer, forstår de involverede risici. Investeringer i udenlandske, nye eller mindre udviklede markeder bør kun foretages af professionelle investorer eller fagfolk, der har selvstændig viden om de relevante markeder, og derved er i stand til at overveje og vægte de forskellige risici, som sådanne investeringer bidrager til, samt har de finansielle ressourcer, der er nødvendige for at bære den betydelige risiko for tab på sådanne investeringer.

#### **Valuta:**

En afdelings samlede afkast og balance kan blive væsentligt påvirket af valutakursbevægelser, såfremt afdelingens aktiver og indkomst er denomineret i andre valutaer end DKK, som er basisvalutaen. Det betyder, at valutabevægelser kan påvirke værdien af en afdeling væsentligt. Afdelingen kan afdække disse risici ved at investere i fremmed valuta, udenlandske valutafutures og optioner, samt valutakurs-kontrakter, eller en kombination heraf, men det kan ikke garanteres, at sådanne strategier vil være effektive.

#### **Selskabsspecifikke forhold:**

Værdien af en enkelt aktie og obligation kan svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets. Forskydninger på valutamarkedet samt lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige, markedsmæssige og likviditetsmæssige forhold vil kunne påvirke selskabernes indtjening. Da en afdeling på investeringstidspunktet kan investere op til 10 % i et enkelt selskab, kan værdien af afdelingen variere kraftigt som følge af udsving i enkelte aktier og obligationer. Selskaber kan gå konkurs, hvorved investeringen heri helt eller delvist vil være tabt.

#### **Nye markeder/emerging markets:**

Begrebet "nye markeder" omfatter stort set alle lande i Latinamerika, Asien (ex. Japan, Hongkong og Singapore), Østeuropa og Afrika. Landene kan være kendetegnet ved politisk

## Investeringsforeningen BankInvest

ustabilitet, relativt usikre finansmarkeder, relativt usikker økonomisk udvikling samt aktie- og obligationsmarkedet, som er under udvikling. Investeringer på de nye markeder er forbundet med særlige risici, der sjældent forekommer på de udviklede markeder. Et ustabil politisk system indebærer en øget risiko for pludselige og grundlæggende omvæltninger inden for økonomi og politik. For investorer kan dette eksempelvis bevirke, at aktiver nationaliseres, at rådigheden over aktiver begrænses, eller at der indføres statslige overvågnings- og kontrolmekanismer. Valutaerne er ofte udsat for store og uforudsete udsving. Nogle lande har enten allerede indført restriktioner med hensyn til udførsel af valuta eller kan gøre det med kort varsel. Markedslikviditeten på de nye markeder kan være svingende som følge af økonomiske og politiske ændringer, naturkatastrofer samt andre niveauer for skatter og særlige gebyrer. Effekten af ændringer i de nævnte forhold kan i visse tilfælde vise sig at være af mere vedvarende karakter afhængig af, i hvilken grad de påvirker de berørte markeder.

### **Likviditet:**

I forbindelse med en afdelings investering i værdipapirer er der en risiko for, at det ikke er muligt at sælge værdipapirerne eller, at disse kun kan sælges til en kurs, der er lavere end den, der er blevet anvendt i forbindelse med beregningen af afdelingens indre værdi.

Værdipapirer udstedt af selskaber på udviklede markeder vil oftest have en højere likviditet end værdipapirer udstedt af selskaber i eksempelvis emerging markets-lande, ligesom udstedelsens samlede størrelse kan have indflydelse på det enkelte værdipapirs likviditet. Endvidere vil også selskabsspecifikke forhold og makroøkonomiske indgreb, såsom renteændringer, kunne have indflydelse på likviditeten i det enkelte værdipapir.

### **Modpartsrisiko:**

Aftaler vedrørende afledte finansielle instrumenter indgås ofte med en eller flere modparter, hvorfor der foruden en eventuel markedsrisiko ligeledes er en modpartsrisiko i form af risikoen for, at modparten ikke kan opfylde sine forpligtelser i henhold til den indgåede aftale, og at der ikke er stillet tilstrækkelig sikkerhed for opfyldelsen. Modpartsrisiko er således risikoen for at lide et finansielt tab som følge af en modparts misligholdelse af sine betalingsforpligtelser.

I obligationsafdelinger opstår modpartsrisikoen ved investering i afledte finansielle instrumenter og strukturerede produkter og er mest udtalt, hvis der indgås kontrakter til at sikre afdelingerne mod udsving i valutakurser.

I nogle aktieafdelinger investeres der i American Depositary Receipts (ADR's), Global Depositary Receipts (GDR's) og Participation Notes (P-notes), hvilket medfører en væsentlig modpartsrisiko.

Placering af afdelingers kontante beholdninger kan også medføre en modpartrisiko.

## **Særlige risici ved aktieafdelinger**

### **Udsving på aktiemarkedet:**

Aktiemarkeder kan svinge meget og kan falde væsentligt. Udsving kan blandt andet være en reaktion på selskabsspecifikke, politiske og reguleringsmæssige forhold eller som en konsekvens af sektormæssige, regionale, lokale eller generelle markedsmæssige og økonomiske forhold.

### **Risikovillig kapital:**

## Investeringsforeningen BankInvest

Afkastet kan svinge meget som følge af selskabernes muligheder for at skaffe risikovillig kapital til f.eks. udvikling af nye produkter. En del af en afdelings formue kan investeres i virksomheder, hvis teknologier er helt eller delvist nye, og hvis udbredelse kommercielt og tidsmæssigt kan være vanskelig at vurdere.

### Afdelingstype, risikoklasse og risikoprofil

Afdeling	Aktieafdeling	Obligationsafdeling	Risikoklasse	Risikoprofil
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL	x			
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A			6	Middel/høj risiko
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W			6	Middel/høj risiko

### Risikoeksponeringer for aktieafdelinger

Afdeling	Enkeltlande	Eksposering mod Udlandet	Valuta	Selskabsspecifikke forhold	Nye Markeder/emerging Markets	Likviditet	Modpartsrisiko	Aktiemarkedet	Risikovillig kapital
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL	x	x	x	x	x	x	x	x	x

### Udbud og tegning

Andele udstedes gennem VP Securities A/S i stk. à kr. 100. I afdelinger med andelsklasser fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele af bestyrelsen.

Andelene i de to andelsklasser i Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL udbydes i tegningsperioden fra den 9. juni til og med den 22. juni 2020 kl. 16.00 til fast kurs 100,17 franko



## Investeringsforeningen BankInvest

for både Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A og Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W. Tegningsordrer skal være modtaget af investors pengeinstitut inden tegningsperiodens udløb.

Herefter udbydes andelene i løbende emission uden fastsat højeste beløb til dagskurs.

Der gælder ikke noget maksimum for emissionen.

### **Tegningssted**

Sydbank A/S  
Peberlyk 4  
6200 Aabenraa

Tegningsordrer kan endvidere afgives gennem alle øvrige pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber.

### **Betaling for tegning**

Betaling for de nytegnede andele i den indledende tegningsperiode erlægges den 25. juni 2020 mod registrering af værdipapiret på det på tegningsordren angivne depot.

Betaling for andele i løbende emission afregnes efter gældende standard samtidig med registrering af andelene på konti i VP Securities A/S.

### **Emission og tegningskurs**

Bestyrelsen er berettiget til løbende at foretage emission af foreningens andele. Tegningskursen (emissionsprisen) i en afdeling eller i en andelsklasse fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i medfør af § 4, stk. 1 i Bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS, jf. § 73, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v.

Kursen fastsættes ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele (afdelingens indre værdi). Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Såfremt betingelserne for at være investor i andelsklasserne er opfyldt, vil det være muligt for investorer at ombytte andele mellem andelsklasserne i samme afdeling til den gældende indre værdi, fratrukket omkostninger til depotbank og VP Securities A/S, via foreningens market maker. Investorer kan rette henvendelse herom til deres pengeinstitut.

### **Emissionsomkostninger**

De med emissionen forbundne omkostninger udgør maksimalt<sup>2</sup> nedenstående procentsats af den enkelte andelsklasses indre værdi med følgende fordeling. Medmindre andet er

---

<sup>2</sup> Emissionssatserne er opgjort inden kursafrounding (der foretages kursafrounding, jf. tick-size tabel i Nordic Market Model). Bemærk også afsnittet vedrørende "Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger".

## Investeringsforeningen BankInvest

specifikt anført i relation til en given andelsklasse vil nedenstående satser være gældende på andelsklasseniveau, hvor der er oprettet andelsklasser i en afdeling:

Afdeling	Administrationsomkostninger	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved køb af afdelingens værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved køb af afdelingens værdipapirer	Markedsføringsudgifter, herunder udgifter til annoncering, brochurer og prospekttrykning	Udgifter til offentlige myndigheder	I alt, maksimalt <sup>2</sup>
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL	0,05%	0,12 %	0,00%	0,00 %	0,00 %	0,17 %

### Indløsning m.v.

Ingen investor har pligt til at lade sine andele indløse helt eller delvist, medmindre investoren ikke opfylder de eventuelt opstillede betingelser for at kunne være investor i en given andelsklasse. Foreningen er til enhver tid forpligtet til at indløse investorenes andele.

Indløsningsprisen i en andelsklasse fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i medfør af § 4, stk. 2 i Bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS, jf. § 74, stk. 7, i lov om investeringsforeninger m.v. Indløsningsprisen udregnes i henhold hertil på grundlag af en opgørelse svarende til opgørelsen af emissionskursen, jf. ovenfor, foretaget på indløsningstidspunktet. Der gøres fradrag i indløsningsprisen for udgifter ved salg af værdipapirer samt for nødvendige omkostninger ved indløsningen, skønsmæssigt maksimalt<sup>3</sup> nedenstående procentsats af en andelsklasses indre værdi. Medmindre andet er specifikt anført i relation til en given andelsklasse vil nedenstående satser være gældende på andelsklasseniveau, hvor der er oprettet andelsklasser i en afdeling:

Afdeling	Administrationsomkostninger	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Markedsføringsudgifter, herunder udgifter til annoncering, brochurer og prospekttrykning	Udgifter til offentlige myndigheder	I alt maksimalt <sup>3</sup>
----------	-----------------------------	---	---	--	-------------------------------------	------------------------------

<sup>3</sup> Indløsningssatserne er opgjort inden kursafrounding (der foretages kursafrounding, jf. tick-size tabel i Nordic Market Model). Bemærk også afsnittet vedrørende "Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger".

## Investeringsforeningen BankInvest

Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL	0,05 %	0,12 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %
---	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Indløsningen kan i særlige tilfælde udsættes, indtil foreningen har foretaget det nødvendige salg af afdelingens værdier, jf. vedtægternes § 12.

Hvis en investor ønsker at sælge andele i én afdeling eller andelsklasse for at købe andele i en anden afdeling eller andelsklasse, sker det på sædvanlige handelsvilkår.

I forbindelse med køb eller salg af cirkulerende andele må der normalt påregnes opkrævet sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

Foreningens market maker, BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø sikrer, at køb og salg af andele kan ske gennem alle pengeinstitutter og børsrådgivningselskaber.

### **Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger**

De angivne maksimale emissions- og 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 til markedet. Endvidere vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger på sin hjemmeside. Foreningen vil på hjemmesiden offentliggøre en meddelelse, når markedsforholdene normaliseres. Ændringer vil endvidere blive offentliggjort i en børsmeddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

### **Offentliggørelse af foreningens indre værdi, emissions- og indløsningspriser, oplysning om de kvantitative grænser m.v.**

Oplysninger om afdelingernes indre værdi, aktuelle emissions- og indløsningspriser m.v. kan indhentes hos foreningens market maker, BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 Kbh. Ø.

Oplysninger om foreningen, herunder indre værdi, emissions- og indløsningspriser, findes endvidere på hjemmesiden [www.bankinvest.dk](http://www.bankinvest.dk).

Børsnoterede andelsklassers indre værdi samt emissions- og indløsningspriser fremgår desuden af Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com).

Indre værdi udregnes minimum tre gange om dagen med udgangspunkt i aktuelle beholdninger, instrumentpriser og udvalgte stamdata, men kan herudover korrigeres med den aktuelle markedsudvikling.

Afdelingernes beholdninger gøres løbende tilgængelige på [bankinvest.dk](http://bankinvest.dk).

BI Management A/S er forpligtet til på en investors anmodning at udlevere supplerende oplysninger for afdelingen om de kvantitative grænser, der gælder for foreningens risikostyring og om de metoder, BI Management A/S har valgt for at sikre, at disse grænser til

## Investeringsforeningen BankInvest

enhver tid følges, samt oplysninger om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for kategorierne af de enkelte instrumenter i afdelingen.

### **Andele**

Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Andele udstedes til ihændeleveren, men kan noteres på navn i foreningens bøger. Navnenotering er bl.a. en forudsætning for, at investor automatisk modtager orienteringsmateriale fra foreningen.

BI Management A/S er ejerbogsfører.

Anmodning om notering på navn stiles til investors kontoførende pengeinstitut i VP Securities A/S.

Registrering af andele i VP Securities A/S tjener som dokumentation for, at en investor ejer en så stor del af foreningens/afdelingens formue, som andelens pålydende udgør af det samlede pålydende af registrerede andele i den pågældende forening/afdeling.

### **Bevisudstedende institut**

Sydbank A/S  
Peberlyk 4  
6200 Aabenraa

### **Skatteforhold**

Afdelingen er akkumulerende og omfattet af reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 19 om investeringselskaber, hvorved de ikke beskattes selvstændigt.

Gevinst og tab på andelene beskattes efter lagerprincippet. Det betyder, at såvel realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab medregnes ved opgørelse af årets skattepligtige indkomst.

#### Personskattepligtige:

Gevinster og tab beskattes efter reglerne for kapitalindkomst.

#### Selskabsskattepligtige:

Gevinster og tab medregnes i selskabsindkomsten.

#### Pensionsafkastbeskatning:

Gevinster og tab er skattepligtige efter pensionsafkastbeskatningslovens regler og beskattes med den til enhver tid gældende pensionsafkastsats.

#### Virksomhedsordningen:

Gevinster og tab på andele, der indgår i virksomhedsordningen, indgår i virksomhedens indkomst og beskattes på lige fod med øvrig virksomhedsindkomst.

## Investeringsforeningen BankInvest

### **Stemmeret**

Enhver investor i foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Hver investor har 1 stemme for hver kr. 100 (1 stk.) pålydende andel, der har været noteret på vedkommende investors navn i foreningens bøger i mindst 1 uge forud for generalforsamlingen. For andele, der er denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den pålydende værdi af investorens antal andele med GMT 1600 valutakursen mod danske kroner 14 dage forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hver investor har dog mindst én stemme.

Ingen investor kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 1 % af det samlede pålydende af de til enhver tid udstedte andele. Ingen andele har særlige rettigheder.

### **Afvikling af foreningen/afdelinger/andelsklasser**

Beslutning om afvikling af foreningen, en afdeling eller en andelsklasse kan træffes af henholdsvis foreningens generalforsamling eller en afdelings/andelsklasses investorer. Beslutning herom kræver, at den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 18.

Bestyrelsen vurderer, hvornår vilkår for afvikling af en forening, en afdeling eller andelsklasse foreligger. Vilkår, som kan føre til, at bestyrelsen indstiller fusion eller afvikling til generalforsamlingen kan være, at forretningsgrundlaget for enheden er bortfaldet, at lovgivningen f.eks. på skatteområdet har fjernet afkastpotentialet i enheden, at enheden med tiden har et sammenfaldende investeringsområde som andre enheder eller af hensyn til en mere effektiv anvendelse af ressourcer. De nævnte scenarier er ikke udtømmende, da det afhænger af markedsudviklingen og de løbende konkrete omstændigheder.

### **Årsrapport**

Afdelingernes regnskabsår følger kalenderåret. Første regnskabsår omfatter perioden fra stiftelsen til den 31. december 2020.

Årsrapporten aflægges i henhold til § 82 i lov om investeringsforeninger m.v., samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS. Årsrapport og halvårsrapport kan rekvireres fra foreningens kontor.

For hvert regnskabsår udarbejdes for afdelingen/foreningen en årsrapport bestående af en ledelsesberetning og en ledespåtegning, en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor.

### **Finanskalender**

Årsrapport for 2019: 27. marts 2020

Foreningens ordinære generalforsamling: 28. april 2020

## Investeringsforeningen BankInvest

Halvårsrapport 1. halvår 2020: 18. august 2020

### Samlede løbende administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger for en afdeling eller andelsklasse, jf. § 19 i lov om investeringsforeninger mv. må ikke overstige følgende fastsatte procentsats af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret. I afdelinger med andelsklasser gælder den fastsatte procentsats på hver enkelt andelsklasse, medmindre andet specifikt er anført:

Afdeling	Fastsat procentsats
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL	2,25 %

Handels- og kurtageomkostninger samt emissionsomkostninger er ikke omfattet af ovenstående administrationsomkostninger.

### Årlige omkostninger i procent (ÅOP)

ÅOP er et nøgletal for danske detailafdelinger, der samler alle omkostningskomponenter, således at danske detailafdelinger kan sammenlignes på tværs.

Principperne for beregning af ÅOP er fastlagt af Investering Danmark. ÅOP beregnes som summen af fire elementer:

- omkostningsprocenten fra central investorinformation
- direkte handelsomkostninger ved løbende drift, som de fremgår af resultatopgørelsen i det senest reviderede årsregnskab, opgjort i procent af den gennemsnitlige formue
- 1/7 af det aktuelle maksimale emissionstillæg, som det fremgår af gældende prospekt
- 1/7 af det aktuelle maksimale indløsningsfradrag, som det fremgår af gældende prospekt.

Andelsklassernes ÅOP:

Afdeling	Årlige omkostninger i procent	Indirekte handelsomkostninger
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL		
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A	1,78 %	0,08 %
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W	1,28 %	0,08 %

### Aftaler

#### Depotselskabsaftale

Foreningen har indgået aftale med J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Copenhagen Branch, Filial af J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., som er udpeget som foreningens depotselskab med henblik på at levere depotselskabsydelser, herunder opbevaring, afvikling og visse andre hermed forbundne ydelser til foreningen.

Depotselskabet vil i overensstemmelse med lovgivningen:

## Investeringsforeningen BankInvest

- a. Sikre at udstedelse, indløsning og annullering af andele udføres i overensstemmelse med gældende lovgivning og foreningens vedtægter,
- b. sikre at beregning af indre værdi sker i overensstemmelse med gældende lovgivning og foreningens vedtægter,
- c. sikre at foreningens instrukser effektueres, medmindre disse ikke er i overensstemmelse med gældende lovgivning eller vedtægterne,
- d. sikre at modydelsen for transaktioner, som omfatter foreningens aktiver, overføres inden for sædvanlig tid, og
- e. sikre at foreningens indtægter anvendes i overensstemmelse med vedtægterne.

Depotselskabet kan overdrage alle eller dele af foreningens aktiver, som depotselskabet opbevarer i depot, til opbevaring hos de underdepositorer, som depotselskabet til enhver tid måtte udpege. Med undtagelse af de i lovgivningen fastsatte regler påvirkes depotselskabets ansvar ikke af det forhold, at den har overdraget alle eller dele af de aktiver, den opbevarer, til en tredjepart til opbevaring.

Depotselskabet skal udøve sine funktioner og forpligtelser i overensstemmelse med lovgivningen og depotselskabsaftalen. Der vurderes ikke at være specifikke interessekonflikter forbundet med depotselskabets varetagelse af dets opgaver.

Som led i den normale udøvelse af globale depotforretninger kan depotselskabet fra tid til anden have indgået aftaler med andre kunder, foreninger eller tredjeparter om opbevaring og hermed forbundne tjenesteydelser. Inden for en bankkoncern som JP Morgan Chase Group, der tilbyder et varieret udbud af ydelser, kan der fra tid til anden opstå interessekonflikter mellem depotselskabet og de parter, til hvem opbevaringen er delegeret. Det kan eksempelvis være, når opbevaringsydelsen er delegeret til et koncernforbundet selskab, som tilbyder et produkt eller en ydelse til en forening og har en finansiell eller kommerciel interesse i et sådant produkt eller en sådan ydelse, eller når opbevaringsydelsen er delegeret til et koncernforbundet selskab, som modtager honorar for andre, relaterede depotprodukter eller -ydelser, som leveres til foreningerne, herunder f.eks. tjenester i forbindelse med valuta, værdipapirudlån, prisfastsættelse eller værdiansættelse. I tilfælde af en mulig interessekonflikt der måtte opstå i forbindelse med de normale forretningsaktiviteter, vil depotselskabet til enhver tid tage hensyn til sine forpligtelser i henhold til gældende lovgivning.

I sin udvælgelse og udpegelse af en underdepositor eller andre delegerede skal depotselskabet udvise passende dygtighed, omhu og grundighed som påkrævet i lovgivningen for at sikre, at depotselskabet udelukkende overdrager foreningens aktiver til opbevaring hos en delegeret, som kan yde et tilstrækkeligt beskyttelsesniveau.

Den aktuelle liste over underdepositorer og andre delegerede, som anvendes af depotselskabet, er tilgængelig på [www.bankinvest.dk](http://www.bankinvest.dk).

Ajournførte oplysninger om depotselskabet, dets opbevaringsopgaver, herunder opbevaringsopgaver, som depotselskabet har delegeret samt eventuelle interessekonflikter kan til enhver tid rekvireres hos foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Vederlaget for depotselskabsydelsen beregnes p.t. med 0,02 % p.a. for Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL.

Depotselskabet modtager endvidere et honorar i forbindelse med afviklingen af afdelingens handelstransaktioner. Honoraret udgør mellem 35 og 450 kr. pr. transaktion, afhængigt af

## Investeringsforeningen BankInvest

værdipapirtype, og er inkluderet i de under emissionsomkostninger omtalte handelsomkostninger.

Aftalen med depotselskabet kan af begge parter opsiges med 180 dages skriftligt varsel.

### Bevisudstedende institut-aftale

Endvidere har foreningen indgået aftale med Sydbank A/S som bevisudstedende institut.

Aftalen med Sydbank A/S kan af begge parter opsiges med 3 måneders varsel til udgangen af en måned.

### Administrationsaftale

Foreningen har indgået en administrationsaftale med og delegeret den daglige ledelse af Foreningen til BI Management A/S. BI Management A/S udfører foreningens administrative opgaver i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., foreningens vedtægter samt anvisninger fra foreningens bestyrelse.

Administrationsbidraget udgør årligt 0,1% af afdelingens formue, dog minimum 250.000 kr. Endvidere betales der for hver enkelt andelsklasse et årligt administrationsbidrag, der udgør 0,01% af andelsklassernes formue, dog minimum 25.000 kr. pr. andelsklasse.

Endvidere betaler foreningen et gebyr på 0,05% i forbindelse med emissioner og indløsninger i afdelingerne og/eller andelsklasserne.

Administrationsbidraget til BI Management A/S omfatter ikke omkostninger til tilsyn, revision, bestyrelse, benchmarklicenser, datalicenser, stamdataindikatorer, ratingoplysninger, juridisk assistance og anden rådgivningsbistand, depotselskab, Nasdaq Copenhagen A/S, annoncering og afholdelse af generalforsamlinger eller investormøder, tryknings- og forsendelsesomkostninger til medlemsinformation samt handelsomkostninger.

Aftalen med BI Management A/S kan af begge parter opsiges med 90 dages skriftligt varsel. Dog kan foreningen opsiges aftalen med øjeblikkelig virkning, såfremt det er i foreningens interesse, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 65, stk. 2.

### Market making-aftale

Foreningen har indgået en aftale om market making med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, som hver børsdag – med forbehold for særlige situationer - stiller priser på afdelingens andele med det formål at fremme likviditeten ved handel med andelene. Pristillelsen skal ske med såvel købs- som salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S modtager for sine ydelser i henhold til aftalen et vederlag på kr. 25.000 p.a. pr. ISIN-kode.

Aftalen kan af begge parter opsiges med et skriftligt varsel på 90 dage. Dog kan foreningen opsiges aftalen med øjeblikkelig virkning, såfremt det er i foreningens interesse, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 65, stk. 2.

### Aftale om porteføljepleje, markedsføring m.v.

Foreningen har indgået aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S om porteføljepleje, markedsføring og distribution af andele samt informationsformidling. BI Asset



## Investeringsforeningen BankInvest

Management Fondsmæglerselskab A/S kan i henhold til denne aftale inden for rammer fastsat af foreningen videredelegere dele af opgaverne.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S' hovedvirksomhed er kapitalforvaltning. BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S indgår i koncern med BI Management A/S.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S modtager for sine ydelser et honorar, som p.t. udgør de i nedenstående skema anførte procentsatser p.a.

Afdeling	Honorar
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL	
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A	1,45 %
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W	0,95 %

Aftalen med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S kan af begge parter opsiges med 90 dages skriftligt varsel. Dog kan foreningen opsige aftalen med øjeblikkelig virkning, såfremt det er i foreningens interesse, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 65, stk. 2.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S formidler i eget regi alene salg af andele til professionelle, primært institutionelle, investorer, og kan for egen regning over for disse evt. fastsætte vilkår, som afviger fra de i prospektet angivne normsatser. Markedsføringen af andele til øvrige investorer varetager BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S via andre finansielle formidlere på vilkår, som aftales disse parter imellem og således ikke vedrører foreningen.

### Vederlag til bestyrelsen og revisionen samt afgift til Finanstilsynet

Vederlag til bestyrelsen godkendes på generalforsamlingen. Vederlag til bestyrelsen for første kalenderår er budgetteret til 4.000 kr. for afdelingen.

Vederlag til revision budgetteres til 15.000 kr. p.a.

Endelig betaler foreningen afgift til Finanstilsynet i henhold til § 182 i lov om investeringsforeninger m.v. Beløbet for første kalenderår er budgetteret til 18.000 kr. for afdelingen.

### Vedtægter

Foreningens vedtægter udleveres fra foreningens kontor. Foreningens vedtægter er en integreret del af nærværende prospekt og skal medfølge ved udleveringen af dette.

### BankInvest-koncernen

BI Management A/S er investeringsforvaltningsselskab for en af landets største grupper af investeringsforeninger. BI Management A/S har desuden tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde. Den første forening blev stiftet i 1969 under navnet Bankforeningernes Investeringsforening af en kreds af lokale og regionale pengeinstitutter. Foruden investeringsforeninger, værdipapirfonde og alternative investeringsfonde rettet mod private investorer og selskaber omfatter administrationen/forvaltningen foreninger med pensionskasser, forsikringselskaber, fonde og virksomheder som investorer. BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S har siden juni 1999 fungeret som porteføljeforvalter

## Investeringsforeningen BankInvest

for en del af foreningerne. Bag førnævnte selskaber, der er 100 % ejede datterselskaber af BI Holding A/S, står en række danske pengeinstitutter, der rådgiver om investering i de administrerede og forvaltede foreninger. Nærmere oplysninger om pengeinstitutterne kan fås hos BI Management A/S samt på hjemmesiden [www.bankinvest.dk](http://www.bankinvest.dk).

Bilag: Vedtægter for Investeringsforeningen BankInvest

**Tegningsordre**  
**Investeringsforeningen BankInvest**

**1. Tegning samt afregning – skal udfyldes**

I henhold til tegningsprospektet ønsker jeg/vi at tegne andele i (angiv antal stk.):

Navn	ISIN	Tegningskurs	Stk.
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A	DK0061271699	100,17	

Tegning sker til tegningskursen franko i tegningsperioden fra den 9. juni til og med den 22. juni 2020, kl. 16.00. Tegningsordrer skal være modtaget af Deres pengeinstitut inden tegningsperiodens udløb. Beløbet hæves på anførte konto den 25. juni 2020. Andelene i andelsklasse Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. A forventes optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S fra den 26. juni 2020.

Pengeinstitutts navn:	Reg.nr.:	Kontonr.:
Andelene bedes lagt i depot i (pengeinstitutts navn):	CD-ident.:	VP-depotnummer:

**2. Navneoplysninger m.v. – skal udfyldes**

CPR/CVR-nr.	
Navn:	
Adresse:	
Postnr.:	By:
Telefon:	E-mail (kan udfyldes):

**3. Navnenotering – bør afkrydses**

\_\_\_\_\_

Dato

Underskrift

**Tegningsordren afleveres i eller sendes til Deres pengeinstitut, der indberetter den samlede tegning til Sydbank A/S på e-mailadressen [Danskcoac@sydbank.dk](mailto:Danskcoac@sydbank.dk).**

Modtaget af: