

BIL DANMARK

Prospekt

Investeringsforeningen BIL Danmark

Afdelinger

- Selection Aktier KL

Offentliggjort den 3. marts 2021

Tegningssted:

BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A.

Grønningen 17

1270 København K

Tlf. 33 46 11 00

Fax: 33 32 42 01

Investeringsforeningen BIL Danmark

Navn og adresse

Investeringsforeningen BIL Danmark
c/o Nykredit Portefølje Administration A/S
Kalvebod Brygge 1 – 3
1780 København V
www.bildanmark.dk

Registreringsnumre

Investeringsforeningen BIL Danmark er registreret i Finanstilsynet under FT nr. 11.108 og i Erhvervsstyrelsen under CVR nr. 21 35 35 31.

Foreningens afdelinger er registreret hos SKAT under følgende SE nummer:

- Selection Lav Akk. KL - SE nr. 40 79 51 97
- Selection Middel Akk. KL - SE nr. 40 79 51 70
- Selection Høj Akk. KL - SE nr. 40 79 51 62
- Selection Aktier Akk. KL - SE nr. 40 79 51 38
- Selection Aktier KL – SE nr. 42 05 83 35

Stiftelse

Foreningen er stiftet den 7. oktober 1998 og skiftede den 5. december 2012 navn fra Investeringsforeningen Dexia Invest til Investeringsforeningen BIL Nordic Invest. Navneændringen er godkendt af Finanstilsynet den 15. marts 2013. Foreningen skiftede navn den 8. juni 2016 fra Investeringsforeningen BIL Nordic Invest til Investeringsforeningen BIL Danmark. Navneændringen er godkendt af Finanstilsynet den 24. maj 2016. Foreningen har hjemsted i Københavns Kommune.

Foreningens formål

Investeringsforeningen BIL Danmarks formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i værdipapirer i overensstemmelse med kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en investor at indløse investors andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

Foreningen har mulighed for at udøve virksomhed som masterinstitut, såfremt Finanstilsynets har givet tilladelse hertil.

Vedtægter og årsrapport

Foreningens vedtægter kan findes på foreningens hjemmeside www.bildanmark.dk.

Foreningens 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 vil blive sendt direkte til navnenoterede investorer, der fremsætter begæring herom. Årsrapporter og halvårsrapporter udleveres på forlangende hos foreningen eller BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A., ligesom de er tilgængelige på foreningens hjemmeside.

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.bildanmark.dk.

Formue

Medio februar 2021 var foreningens samlede formue 1,5 mia. kr.

Selection Aktier KL

Beslutning om etablering

Afdelingen er besluttet etableret på bestyrelsens møde den 18. december 2020. Afdelingen er godkendt af Finanstilsynet ved meddelelse af den 11. januar 2021.

Investeringsstrategi og midlernes anbringelse

Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en lang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende høj.

Afdelingen kan investere sine midler 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 andre finansielle instrumenter godkendt i medfør af UCITS-direktivet.

Afdelingens eksponering til underliggende aktiver (direkte investering eller indirekte investering via andre investeringsenheder) skal i procent af afdelingens formue være:

Aktier:	80-100%
Kontanter:	0- 20%

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Oplysninger efter Disclosureforordning

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 global aktier med de ESG-risici, dette indebærer.

Afledte finansielle instrumenter

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Risikofaktorer

Risikoen ved investering i afdelingen anses som værende høj. På en risikoskala fra 1-7, hvor 7 er højeste risikoklasse, forventes afdelingen at ligge i risikoklasse 5.

Investor skal være særligt opmærksom på, at aktiemarkedsrisiko, risiko på kontantindestående samt valutarisiko kan påvirke værdien af investeringen i afdelingen.

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

Investorprofil/den typiske investor

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer. Afdelingen kan anvendes til langsigtet opsparing, hvor høj risiko kan accepteres.

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 4 år.

Det må forventes, at der i perioder vil være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer og dermed på investeringsbeviserne.

Benchmark

Afdelingen anvender ikke benchmark.

Udlodning

Afdelingen er udloddende, idet afdelingens nettooverskud udbetales til investorerne i perioden mellem den 1. januar og foreningens ordinære generalforsamling.

Udlodningens størrelse afhænger af det foregående regnskabsårs indtægter og omkostninger og beregnes i overensstemmelse med Ligningslovens § 16C.

Der tilbageholdes udbytteskat i forbindelse med udlodning fra afdelingen – p.t. 27%.

Skatter og afgiftsregler

Afdeling er ikke selvstændigt skattepligtig, eftersom der er tale om et investeringsinstitut med minimumsbeskatning, jf. ligningslovens § 16C.

For frie midler investeret i afdelingen beskattes afkastet hos investorerne i hovedtræk efter samme regler, som ved direkte investering i værdipapirer. Beskatning af udbytte sker herefter i medfør af person- eller selskabs-skatteloven, mens beskatning af gevinster eller tab ved afståelse af andele i afdelingen sker efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven.

Der tilbageholdes udbytteskat i forbindelse med udlodning fra afdelingen.

For pensionsmidler sker beskatningen i medfør af lov om pensionsafkastbeskatning.

Yderligere information om skattereglerne kan i et vist omfang indhentes hos foreningen. For mere detaljeret information henvises dog til investorerens egne skatterådgivere.

Lån

Afdelingen må optage lån i henhold til lovens bestemmelser herom.

Optagelse til handel på reguleret marked

Afdelingens andele er indtil videre ikke optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S eller et andet reguleret marked.

Risikoforhold og risikofaktorer

Investering i andele i foreningens afdelinger indebærer en risiko for tab på samme måde som ved enhver anden investering. Værdien af andele i en afdeling kan svinge over tid og kan således på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet. Investor skal derfor være opmærksom på, at investering i foreningsandele ikke kan sammenlignes med indskud i en bank, og at værdien ikke er garanteret.

De enkelte afdelinger er fordelt på risikoklasser. Risikoklassen angiver den typiske sammenhæng mellem risikoen og muligheden for afkast ved at investere i afdelingen, og den er bestemt af udsvingene i afdelingens indre værdi i de seneste fem år og/eller repræsentative data. Vær opmærksom på, at en afdelings risikoklasse kan ændre sig over tid, 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 afdelingernes risikoklasse på offentliggørelsestidspunkt 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
----------	------------------------

Selection Aktier 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.

Se de aktuelle risikoklasser i afdelingernes 'Central investor-information' på foreningens hjemmeside.

Risikofaktorer

De forskellige afdelinger har forskellige investeringsområder og kan derfor være påvirket af forskellige risikofaktorer. En række af disse mulige risikofaktorer er listet op nedenunder.

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 investering både positivt og negativt.

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.

Risiko på kontantindestående

En afdeling kan have en større eller mindre del af sin formue som kontantindestående eller aftaleindskud i et pengeinstitut, bl.a. i foreningens depotselskab. Det giver afdelingen en risiko for tab, hvis pengeinstituttet går konkurs.

Udstederspecifik risiko

Et enkelt værdipapir vil kunne svinge mere i værdi end det samlede marked og vil dermed kunne give et afkast, der er meget forskelligt fra markedets. Værdien af det enkelte værdipapir vil bl.a. afhænge af indtjeningen hos udstederen, fx selskabet bag en aktie eller en virksomhedsobligation, som igen kan være påvirket af fx lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige og likviditetsmæssige forhold. Hvis en afdeling investerer en stor procentdel af sin formue i ét enkelt værdipapir, bliver den mere følsom over for udviklingen hos denne udsteder, og værdien af afdelingen kan variere meget. Hvis udsteder går konkurs, kan afdelingen få et tab.

Valutarisiko

Investeringer i udenlandske værdipapirer giver en risiko ved omveksling fra udenlandske valutaer til danske kroner, fordi valutakurserne kan svinge. Disse udsving kan påvirke værdien af investeringerne i en afdeling, der investerer i udenlandske værdipapirer i 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.

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.

Se hvilke af nævnte risikofaktorer, der er særligt relevante for de enkelte afdelinger, i beskrivelserne af disse.

Foreningsandele, tegning og indløsning

Andele

Afdelingerne er bevisudstedende. Andelene i afdelingerne udstedes gennem VP Securities A/S i stk. á 100 kr. eller multipla heraf. Der udstedes ikke fysiske beviser i afdelingerne.

Fondskode/ISIN

Andelene er registreret i VP Securities A/S med følgende fondskoder/ISIN:

Selection Aktier KL: DK0061533569

Tegningssted

BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A.

Grønningen 17

1270 København K

Telefon 33 46 11 00

Telefax 33 32 42 01

Bestilling kan endvidere foretages gennem øvrige pengeinstitutter og børsmæglerselskaber.

Tegningsperiode

Indledende tegning i afdelingen sker den 3. marts 2021. Betaling for tegning af andele i tegningsperioden sker kontant den 5. marts 2021.

Tegningskurs

Tegningskursen i tegningsperioden er pr. andel: 100,20 kr.

Løbende emission

Tegning af andele i afdelingen sker i løbende emission uden fastsat højeste beløb.

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

Andele tegnet i den løbende emission afregnes til den førstkommende emissionskurs. Afregning foregår to bankdage efter tegningen ved registrering af andelene på investors konto i VP Securities A/S. Emissionsprisen beregnes hver dag.

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 % af indre værdi:

Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter m.v.	0,20%
Øvrige markedsafledte udgifter	0,00%
Markedsføring	0,00%
Tegnings-, salgs- og garantiprovision m.v.	<u>0,00%</u>
I alt	0,20%

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 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.

Løbende emission kan suspenderes efter bestyrelsens beslutning, såfremt det eksempelvis vurderes, at der er væsentlig tvivl om værdien af afdelingens midler på emissionstidspunktet. Eventuel suspension, og genoptagelse af emission efter suspension, vil blive meddelt på foreningens hjemmeside.

Betaling for tegning af andele sker kontant to børsdage efter tegningsdagen mod samtidig registrering i VP Securities A/S.

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 handelsvilkår.

Indløsning

Indløsning foretages i henhold til vedtægterne. Enhver investor har ret til når som helst at indløse sine andele helt eller delvist.

Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. § 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 de tegnede andele i afdelingen. Der fradrages et beløb til dækning af de estimerede udgifter ved salg af finansielle instrumenter og andre nødvendige omkostninger ved indløsningen. Indløsningsomkostningerne vil inkludere omkostninger ved et eventuelt tvangssalg af værdipapirer.

Indløsningsprisen beregnes hver dag. Ved indløsning skønnes omkostninger til kurtage, spreads og øvrige handelsomkostninger maksimalt at andrage 0,20%.

Indløsning af andele kan ske mod betaling af kutymemæssige handelsomkostninger. Afregning foregår to bankdage efter anmodning om indløsning.

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 andelene nødvendige aktiver. Eventuel suspension og genoptagelse af indløsning efter suspension vil blive meddelt 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 den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete indløsningsomkostninger samt offentliggøre en meddelelse om usædvanlige markedsforhold via foreningens hjemmeside, ligesom det vil blive offentliggjort samme sted, 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.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at afdelingen har realiseret de til imødekomme af indløsningen nødvendige aktiver. I sådanne tilfælde skal foreningen straks 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.

Ingen investor er pligtig at lade sine andele indløse helt eller delvist.

Andele i Investeringsforeningen BIL Danmark, der er købt på det sekundære marked, kan normalt ikke sælges direkte tilbage til Investeringsforeningen BIL Danmark.

Investorer skal købe og sælge andele på et sekundært marked ved hjælp af en værdipapirhandler (f.eks. en bank eller en børsmægler) 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.

Navnenotering

Foreningsandelene skal lyde på navn og noteres i foreningens register over investorer, der føres af investeringsforvaltningsselskabet Nykredit Portefølje Administration A/S. 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 offentliggøres på foreningens hjemmeside eller ved henvendelse til afdelingens rådgiver, BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A.

Negotiabilitet og omsættelighed

Foreningsandele i Investeringsforeningen BIL Danmark er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i andelenes omsættelighed.

Rettigheder og stemmeret

Ingen andele har særlige rettigheder. Hvis en investor ønsker at udøve sin stemmeret på generalforsamlingen, skal andelene være noteret på navn i Investeringsforeningen BIL Danmarks register over investorer senest en uge før generalforsamlingen. Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning.

Opløsning

Bestyrelsen kan indstille til investorenes beslutning, at en forening eller afdeling opløses. En sådan indstilling kan være forårsaget af fx utilstrækkeligt kapitalgrundlag eller eventuelt utidssvarende investeringsområder i foreningen eller afdelingen.

Til vedtagelse af beslutning om en forenings eller afdelings opløsning, fusion eller spaltning kræves, at beslutning tiltrædes af såvel mindst to tredjedele af de afgivne stemmer som af den del af foreningens eller afdelingens formue, der er repræsenteret på generalforsamlingen.

Væsentlige aftaler og omkostninger

Administration

Foreningen har indgået administrationsaftale med Nykredit Portefølje Administration A/S, der er 100% ejet af foreningens depotselskab, Nykredit Bank A/S, og indgår i Nykredit-koncernen. Nykredit Portefølje Administration A/S er af Finanstilsynet under FT nr. 17.105 godkendt som investeringsforvaltningsselskab.

Ifølge aftalen påtager Nykredit Portefølje Administration A/S sig foreningens administration og daglige ledelse. Disse opgaver skal af Nykredit Portefølje Administration A/S forvaltes i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., lov om finansiel virksomhed, Finanstilsynets bestemmelser, foreningens vedtægter, bestyrelsens anvisninger og de af foreningen indgåede aftaler.

For afdelingen er aftalt et administrationshonorar afhængigt af størrelsen på afdelingens formue. Honoraret udgør 0,25% p.a. for afdelingens formue op til 100 mio. kr. og 0,15% p.a. for afdelingens formue over 100 mio. kr. op til 1.000 mio. og 0,125% p.a. for afdelingens resterende formue over 1.000 mio. kr. opgjort efter kursværdi. Endvidere betales et transaktionsgebyr på 100 kr. pr. købs- og salgstransaktion samt et gebyr pr. emission/indløsning på 250 kr.

For 2021 budgetteres vederlaget til investeringsforvaltningsselskabet for afdelingen på kr. 260.000.

Administrationsaftalen kan af hver af parterne opsiges med seks måneders varsel.

Porteføljeforvalter

Foreningen har indgået en porteføljeforvaltningsaftale med BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A. Ifølge aftalen skal porteføljeforvalter levere skønsmæssig porteføljepleje og træffe beslutninger om placering af afdelingens midler. Porteføljeforvaltningen sker i overensstemmelse med de retningslinjer, som foreningens bestyrelse har fastlagt for afdelingerne. Aftalen kan opsiges af foreningen med øjeblikkeligt varsel og af porteføljeforvalter med en måneds varsel.

BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A. skal løbende følge foreningens portefølje med henblik på at tilpasse porteføljens sammensætning og fordeling på enkelte investeringer efter forventninger til det opnåelige afkast.

BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A. varetager alle opgaver inden for formueforvaltning for såvel private, fonde, selskaber og institutionelle investorer og er medlem af Nasdaq Copenhagen A/S som fondshandler. BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A. har endvidere en stor ekspertise inden for pensionsrådgivning, både for så vidt angår individuelle ordninger og firmapensionsordninger.

Som vederlag for disse ydelser betaler foreningen følgende formuebaserede porteføljeforvaltningshonorar på 0,85% p.a. af afdelingens formue.

For 2021 budgetteres vederlaget til porteføljeforvalter for afdelingen på kr. 850.000.

Depotselskabsaftale

Foreningen har indgået depotselskabsaftale med Nykredit Bank A/S. Nykredit Bank A/S påtager sig som depotselskab at opbevare og forvalte finansielle instrumenter og likvide midler for hver af foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., lov om finansiel virksomhed og samt Finanstilsynets bestemmelser.

Nykredit Bank A/S påtager sig de i lovgivningen fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser. Endvidere varetager Nykredit Bank A/S opgaven som foreningens bevisudstedende institut.

Aftalen kan af foreningen og/eller investeringsforvaltningsselskabet på vegne af foreningen opsiges med 1 måneds varsel. Aftalen kan af depotselskabet opsiges med 6 måneders varsel.

Som vederlag for disse ydelser betales for hver afdeling et fast årligt gebyr på 50.000 kr. p.a. Herudover betaler foreningen VP-omkostninger samt et transaktionsgebyr på 500 kr. pr. transaktion.

For 2021 budgetteres vederlaget til depotselskabet for afdelingen på kr. 65.000.

Andre samarbejdsaftaler

For at styrke rådgivningen af investorerne samt markedsføringen har foreningen indgået en samarbejdsaftale med BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A. Aftalen har til sigte at øge serviceringen af såvel eksisterende som potentielle, nye investorer med henblik på at forbedre investorstilfredsheden i foreningens afdelinger.

Bestyrelse

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

For 2021 budgetteres vederlaget til bestyrelsen til 22.000 kr. for afdelingen.

Finanstilsynet

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

For 2021 budgetteres afgift til Finanstilsynet til 6.000 kr. for afdelingen.

Samlede administrationsomkostninger

Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed fordeles periodisk mellem afdelingerne under hensyntagen til både deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug i løbet af perioden og til deres formue primo perioden. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn og depotselskab må for denne afdeling ikke overstige 2,5% af den gennemsnitlige formueværdi af afdelingen inden for regnskabsåret. Salgs- og informationsomkostninger skal også holdes inden for nævnte 2,5% i det omfang, de ikke finansieres af emissionsindtægterne.

ÅOP

De årlige omkostninger i procent (ÅOP) opgøres i henhold til Investering Danmarks definition.

ÅOP indeholder administrationsomkostninger og 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 på 1,57% (+ 0,02%).

Tilknyttede personer og selskaber

Foreningens bestyrelse

CEO Jacob Saxild,

Direktør Thomas Hartwig

Advokat Jette H. Ronøe

Foreningens direktion

Martin Udbye Madsen, adm. direktør

Tage Fabrin-Brasted, direktør

Nykredit Portefølje Administration A/S

Kalvebod Brygge 1 – 3

1780 København V

CVR nr. 16 63 76 02

Foreningens revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Dirch Passers Allé 36

2000 Frederiksberg

CVR-nr. 30 70 02 28

Foreningens depotselskab

Nykredit Bank A/S

Kalvebod Brygge 1-3

1780 København V

CVR nr. 10 51 96 08

Porteføljeforvalter

BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A.

Grønningen 17

1270 København K

CVR nr. 10 51 05 03

Yderligere information

Ønsker De yderligere information om Investeringsforeningen BIL Danmark, er De velkommen til at besøge foreningens hjemmeside på adressen www.bildanmark.dk.

De er naturligvis også velkommen til at kontakte Investeringsforeningen BIL Danmark på foreningens adresse eller foreningens rådgiver:

BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A.

Grønningen 17

1270 København K

Telefon 33 46 11 00

Klageansvarlig

Private investorer af foreningen kan i henhold til lov om finansiel virksomhed indgive en klage til foreningens klageansvarlige hos foreningens investeringsforvaltningsselskab. Klagevejledning fremgår af foreningens hjemmeside www.bildanmark.dk og kan endvidere fås ved henvendelse til foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Ankeinstans

Private investorer i afdelingerne kan anke forhold vedrørende foreningen til

Det finansielle ankenævn

Store Kongensgade 62, 2.

1264 København K

sek@fanke.dk

Tlf. 35 43 63 33

Særlige forbehold

Dette prospekt, der er udarbejdet på dansk, henvender sig til danske investorer og er udarbejdet i overensstemmelse med danske regler og lovgivning. Prospektet er indsendt til Finanstilsynet i Danmark i henhold til kapitel 12 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Prospektet er ikke godkendt af eller registreret hos udenlandske myndigheder med henblik på salg og markedsføring af foreningsandele 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 foreningsandele 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.