

Overflytningsplan og -redegørelse

Bestyrelsernes overflytningsplan og -redegørelse for overflytning af følgende to afdelinger

Selection Aktier Akk. KL og Selection Aktier KL

under

Investeringsforeningen BIL Danmark
c/o Nykredit Portefølje Administration A/S Kalvebod Brygge 1 - 3,
1780 København V
(CVR-nr.: 21 35 35 31) (FT-nr.: 11.108)

til

Værdipapirfonden BankInvest
c/o BI Management A/S, Sundkrogsgade 7,
2100 København Ø
(FT-nr.: 11204)

Indledning

Der indstilles til, at bestyrelsen for henholdsvis Investeringsforeningen BIL Danmark (herefter "Afgivende Forening") og bestyrelsen for BI Management A/S på vegne af Værdipapirfonden BankInvest (herefter "Modtagende Værdipapirfond") træffer beslutning om henholdsvis at overflytte og modtage følgende to afdelinger; Selection Aktier Akk. KL og Selection Aktier KL (herefter "Afdelingerne").

Oplysning om Afdelingerne fremgår tillige af overflytningsplanen nedenfor.

Overflytningen gennemføres med henvisning til bestemmelserne i § 130 i lov om investeringsforeninger mv. ("LIF") og forudsætter Finanstilsynets forudgående godkendelse. Indstillingen behandles på bestyrelsesmøder i den Afgivende Forening den 19. november 2021 og i BI Management A/S den 19. november 2021, hvor den Afgivende Forenings bestyrelse vedtager nærværende Overflytningsplan og -redegørelse og indstiller overflytningen til generalforsamlingens beslutning i henhold til bestemmelserne i LIF § 131, stk. 1, og bestyrelsen i BI Management A/S træffer beslutning om modtagelse af Afdelingerne i Værdipapirfonden BankInvest i henhold til bestemmelserne i LIF § 131, stk. 3 ved vedtagelse af nærværende Overflytningsplan og -redegørelse.

Forslaget om overflytning af Afdelingerne forventes fremsat på en ekstraordinær generalforsamling i den Afgivende Forening den 30. december 2021 sammen med forslag om navneændring for Afdelingerne, jf. afsnit om vedtægtsændringer nedenfor.

De samlede forslag til vedtægtsændringer er beskrevet i afsnittet "Vedtægtsændringer som følge af overflytning" i overflytningsplanen nedenfor.

Den Afgivende Forenings bestyrelses indstilling til generalforsamlingen og bestyrelsen i BI Management A/S' beslutning om at modtage Afdelingerne i Værdipapirfonden BankInvest er truffet under forudsætning af, at forslaget om overflytning af Afdelingerne vedtages i sin helhed på den ekstraordinære generalforsamling den 30. december 2021. Såfremt forslaget om overflytning og de fremlagte forslag til vedtægtsændringer forkastes af investorerne i én eller flere af Afdelingerne, bortfalder nærværende Overflytningsplan og -redegørelse (herefter samlet set benævnt "Overflytningsdokument") i sin helhed.

Den Afgivende Forening, og dermed Afdelingerne, administreres i dag af Nykredit Portefølje Administration A/S, (CVR-nr. 27 21 28 59). Efter overflytningen vil Afdelingerne være beroende under den Modtagende Værdipapirfond, der administreres af investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S, (CVR-nr. 16 41 67 97).

Den Afgivende Forening har en depotselskabsaftale med Nykredit Bank A/S*, (CVR-nr. 10 51 96 08), mens den Modtagende Forening har udpeget J.P. Morgan Bank Luxembourg, Copenhagen Branch, Filial af J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., (CVR-nr. 39 60 85 10), som depotselskab. Efter overflytningen vil Afdelingerne være omfattet af den Modtagende Værdipapirfonds depotselskabsaftale.

I anledning af ovennævnte har bestyrelsen for den Afgivende Forening og bestyrelsen for BI Management A/S på vegne af den Modtagende Værdipapirfond udarbejdet dette fælles Overflytningsdokument, der samlet set vurderes at opfylde kravene i LIF § 131, stk. 4.

Endelig vil bestyrelsen for den Afgivende Forening i medfør af bestemmelserne i LIF § 130, stk. 4 og § 132, stk. 2, 2), afgive erklæringer om, at al gæld til kreditorerne, som Afdelingerne efter overflytningen ikke hæfter for, er betalt og at Afdelingerne i forbindelse med overflytningen har betalt deres andel af fællesomkostningerne til den Afgivende Forening.

Overflytningsdokumentet vil danne grundlag for beslutningen om overflytningen hos henholdsvis generalforsamlingen i den Afgivende Forening og bestyrelsen i BI Management A/S på vegne af den Modtagende Værdipapirfond.

*Pr. 22. november 2021 overgår depotselskabsaftalen fra Nykredit Bank til The Bank of New York Mellon SA/NV, Copenhagen Branch

Overflytningsplan

I henhold til LIF § 131, stk. 4, skal en beslutning om overflytning af Afdelingerne angive tidspunktet for overflytningen.

Transitionsdagen er fastsat til den 8. april 2022 (herefter "Transitionsdagen"), eller hurtigst muligt derefter, jævnfør nedenfor. Den 8. april 2022 vil således være den sidste dag, hvor Afdelingerne er beroende i den Afgivende Forening.

Selve overflytningen af Afdelingerne fra den Afgivende Forening til den Modtagende Værdipapirfond vil få virkning pr. første bankdag efter Transitionsdagen, hvor Afdelingernes aktiviteter fortsætter uændret i den Modtagende Værdipapirfond.

Første bankdag efter Transitionsdagen forventes at være den 11. april 2022 og vil være den dato, hvor Afdelingerne anses for overflyttet i henhold til LIF § 133 under forudsætning af opnåelse af Finanstilsynets forudgående godkendelse.

Der kan opstå ukendte faktorer, der gør, at Transitionsdagen må udskydes. Sådanne faktorer kunne eksempelvis være forsinkelser i depotåbninger i segregerede markeder, forsinkelse i forhold til Finanstilsynets godkendelsesproces eller andre tilsvarende forhold, der ligger uden for den Afgivende Forening eller Modtagende Værdipapirfonds kontrol.

Ved en eventuel udskydelse af Transitionsdagen vil en ny Transitionsdag blive aftalt, og vedtægtsændringernes ikrafttrædelse vil blive første bankdag herefter, jf. senere afsnit om "Vedtægtsændringer som følge af overflytning".

Væsentlige milestones

Overflytningsplanen arbejder med følgende formelle milestones for den endelige gennemførelse af overflytningen:

19. november 2021: Bestyrelsesmøde i Investeringsforeningen BIL Danmark

- Afgivende Forening indstiller beslutning om overflytning samt forslag til vedtægtsændringer til generalforsamlingen, der er fastlagt til afholdelse den 30. december 2021
- Beslutningen træffes under forudsætning af, at den Modtagende Værdipapirfond på bestyrelsesmøde i BI Management A/S den 19. november 2021 beslutter at modtage Afdelingerne

19. november 2021: Bestyrelsesmøde i BI Management A/S

- Det besluttes, at Modtagende Værdipapirfond modtager Afdelingerne
- Beslutningen træffes under forudsætning af, at den Afgivende Forenings bestyrelse vedtager nærværende Overflytningsdokument på bestyrelsesmøde den 19. november 2021.

30. december 2021: Afholdelse af ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen BIL Danmark

- Generalforsamlingen træffer beslutning om overflytningen samt forslag til vedtægtsændringer

30. december 2021 eller hurtigst muligt herefter: Indsendelse af anmodning om godkendelse til Finanstilsynet

- Overflytning skal i henhold til LIF § 130, stk. 2, godkendes af Finanstilsynet

8. april 2022: Transitionsdag

- Transitionsdagen er sidste dag Afdelingerne beror i den Afgivende Forening

11. april 2022: Retsvirkning af overflytningen

- Afdelingernes aktiviteter fortsætter uændret i regi af den Modtagende Værdipapirfond, og Afdelingerne fremgår af den Modtagende Værdipapirfonds fondsbestemmelser med de på den ekstraordinære generalforsamling den 30. december 2021 vedtagne vedtægtsændringer

Oplysning om Afdelingerne der skal overflyttes

Følgende afdelinger under den Afgivende Forening er omfattet af forslaget om overflytning til den Modtagende Værdipapirfond:

Selection Aktier Akk. KL (SE-nr. 40 79 51 38, FT-nr. 11.108-008, ISIN DK0061152410)
Selection Aktier KL (SE-nr. 42 05 83 35, FT-nr. 11.108-009, ISIN DK0061533569)

Afdelingerne vil få tildelt nye SE-numre i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Værdipapirfond, jf. afsnittet "Øvrige oplysninger" nedenfor.

Ingen af Afdelingerne har andelsklasser, ligesom de alle er bevisudstedende. Afdelingernes andele udstedes i henhold til vedtægternes bestemmelser herom med en pålydende værdi på kr. 100 nominelt, hvilket også vil være tilfældet efter overflytningen.

Afdelingerne har udover markedsføringstilladelser i Danmark tillige markedsføringstilladelse i Luxembourg. Markedsføringstilladelserne i Luxembourg vil for begge afdelinger blive afmeldt forud for overflytningen. Dette vil for eksisterende investorer i denne jurisdiktion konkret kunne betyde, at investorer ikke modtager pligtmæssige henvendelser fra den Modtagende Værdipapirfond i overensstemmelse med reglerne for markedsføring i investorens hjemland (sådanne regler vil som regel omhandle offentliggørelsesmetode, sprog og form, krav om lokal repræsentant og særlige landespecifikke oplysninger).

Beskatningsforhold

I henhold til LIF § 130, stk. 3, kan afdelinger i én UCITS overføres til en anden UCITS, og investorerne bliver dermed medlemmer af den UCITS, til hvilken Afdelingerne overføres. Overflytningen af Afdelingerne er alene af administrativ karakter.

Ved overflytningen vil balancen af aktiver og passiver blive overflyttet fra Afgivende Forenings depotselskab til Modtagende Værdipapirfonds depotselskab. Overflytningen vil ikke resultere i realiseringer af Afdelingernes underliggende værdipapirer, da der alene er tale om et flyt af værdipapirer. Dog kan der forekomme realisation af eventuelle afledte finansielle instrumenter samt slutafregninger for skyldige omkostninger, men dette vurderes ikke at have nogen skattemæssig betydning for Afdelingerne eller disses investorer.

Overflytningen vil ej heller medføre nogen forskydning i ejerforholdene for investorerne i Afdelingerne. Afdelingernes investorer vil således efter overflytningens gennemførelse eje det samme antal beviser i deres respektive afdeling(er) som før overflytningen.

På baggrund af ovenstående er det vurderingen, at overflytningen ikke vil få skattemæssig betydning for Afdelingernes investorer, idet der hverken tilføres eller afstås aktiver eller passiver i Afdelingerne eller hos investorerne i forbindelse med overflytningen.

Vedtægtsændringer som følge af overflytning

Som nævnt i indledningen vurderes der som et led i overflytningen at være behov for en navneændring af Afdelingerne, der indstilles til godkendelse på den ekstraordinære generalforsamling den 30. december 2021 med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen.

Der vil som beskrevet ovenfor blive indstillet til navneændring af Afdelingerne, således at:

- afdelingen Selection Aktier Akk. KL ændrer navn til Optima Aktier Akk. KL og
- afdelingen Selection Aktier KL ændrer navn til Optima Aktier KL

Det bemærkes afslutningsvis, at forslaget om overflytning af Afdelingerne og forslaget om de ovenfor nævnte vedtægtsændringer fremsættes på den ekstraordinære generalforsamling som ét samlet forslag, der forudsætter ved-

tagelse af Afdelingernes investorer i henhold til vedtægternes bestemmelse herom. Såfremt forslaget om overflytning og forslaget til vedtægtsændringer ikke vedtages af investorerne i én eller flere af Afdelingerne, bortfalder nærværende Overflytningsdokument i sin helhed, og overflytningen vil ikke finde sted.

Ændring af fondsbestemmelser for den Modtagende Værdipapirfond som følge af overflytning

Overflytningen af Afdelingerne til den Modtagende Værdipapirfond medfører, at Afdelingerne skal indarbejdes i fondsbestemmelserne for den Modtagende Værdipapirfond. Ændringerne i fondsbestemmelserne fremgår af den som bilag 1 vedlagte sammenligningsversion mellem (i) de gældende fondsbestemmelser for den Modtagende Værdipapirfond på tidspunktet for vedtagelsen af nærværende Overflytningsdokument og (ii) en version af fondsbestemmelserne, hvori de ændringer til fondsbestemmelserne, der er foranlediget af overflytningen af Afdelingerne, herunder navneændringen, er indarbejdede.

Overflytningsredegørelse

I henhold til bestemmelserne i LIF § 131, stk. 4, skal der, udover tidspunktet for overflytning, som beskrevet ovenfor i overflytningsplanen, også angives en begrundelse (redegørelse) for overflytningen.

Bestyrelsen for den Afgivende Forening og bestyrelsen for BI Management A/S på vegne af den Modtagende Værdipapirfond har den 19. november 2021 vedtaget en fælles fusionsplan vedrørende fusion af de øvrige afdelinger under den Afgivende Forening ind i afdelinger under den Modtagende Værdipapirfond. Derudover har Afdelingerne siden 1. august 2021 haft samme porteføljeformaler som alle afdelinger under den Modtagende Værdipapirfond. På denne baggrund vurderes det at være en fordel for investorerne i Afdelingerne at blive overflyttet til den Modtagende Værdipapirfond.

Øvrige oplysninger

Ved overflytningen flyttes Afdelingerne fra en investeringsforening til en værdipapirfond, som begge er danske UCITS. Værdipapirfonde har ingen bestyrelse eller generalforsamling, hvorfor investorerne i Afdelingerne ved overflytningen ikke vil blive tildelt nogen selvstændige forvaltningsmæssige rettigheder, der typisk håndhæves på generalforsamling. I det omfang LIF eller regler udstedt i medfør af LIF pålægger værdipapirfonde eller disses afdelinger pligter, påhviler pligten det investeringsforvaltningsselskab, som administrerer værdipapirfonden. Investorernes rettigheder vedr. emission, indløsning og udlodning vil ikke ændre sig på grund af overflytningen, idet den Modtagende Værdipapirfond følger de samme regler som den Afgivende Forening, som anført i bl.a. LIF.

Alle investorer i en værdipapirfond skal have de samme rettigheder, for så vidt angår forhold, som vedrører alle investorerne i værdipapirfonden. Alle investorer i en afdeling skal have de samme rettigheder, for så vidt angår forhold, som alene vedrører investorerne i afdelingen medmindre der f.eks. er etableret andelsklasser.

Herudover vil investorer i Afdelingerne have samme minoritetsbeskyttelsesregler og et organisatorisk ledelseshierarki i form af bestyrelse hos BI Management A/S og en uafhængig revisor udpeget af BI Management A/S.

Såfremt overflytningen vedtages af investorerne på den ekstraordinære generalforsamling i den Afgivende Forening, vil Nykredit Portefølje Administration A/S og BI Management A/S i fællesskab indsende anmodning om godkendelse af overflytningen med de fornødne bilag til Finanstilsynet.

Endelig gøres opmærksom på, at Afdelingerne i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Værdipapirfond med virkning pr. første bankdag efter Transitionsdagen vil blive tildelt nye SE-numre af Skattestyrelsen, jf. ovenfor. Nødvendigheden af nye SE-numre i forbindelse med overflytningen kan tilskrives det forhold, at Afdelingernes eksisterende SE-numre, der er tilknyttet den Afgivende Forening, ikke kan flytte tilhørsforhold til den Modtagende Værdipapirfond i Skattestyrelsens systemer. De nye SE-numre, som Afdelingerne modtager i forbindelse med overflytningens gennemførelse, og som herefter tilknyttes den Modtagende Værdipapirfond, vurderes ikke at have nogen praktisk betydning for investorerne.

Bestyrelserne forbeholder sig ret til at foretage ændringer til de af nærværende Overflytningsdokument omhandlede forhold, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse af Afdelingernes overflytning til den Modtagende Værdipapirfond.

Endvidere vil der blive anmodet om generalforsamlingens bemyndigelse til at foretage de ændringer i det vedtagne, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse samt for at få overflytningen og vedtægtsændringerne registreret i Erhvervsstyrelsen.

Bilag

Bilag 1: Sammenligningsversion mellem de gældende fondsbestemmelser for Værdipapirfonden BankInvest og en version af fondsbestemmelserne, hvori de ændringer til fondsbestemmelserne, der er foranlediget af overflytningen af Afdelingerne, fremgår.

Således vedtaget den 19. november 2021 af:

Bestyrelsen for Investeringsforeningen BIL Danmark (Afgivende Forening):

Jacob Saxild

Thomas Hartwig

Jette Ronøe

Således vedtaget den 19. november 2021 af:

Bestyrelsen for BI Management A/S på vegne af Værdipapirfonden BankInvest (Modtagende Værdipapirfond):

Lars Møller, Formand

Lars Bo Bertram, Næstformand

Ingelise Bogason

Niels Bang

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jacob Christian Saxild

Bestyrelsesformand - Investeringsforeningen BIL Danmark

Serienummer: PID:9208-2002-2-928748681473

IP: 188.177.xxx.xxx

2021-11-19 11:55:18 UTC

NEM ID 

Lars Høgh Møller

Bestyrelsesformand - Værdipapirfonden BankInvest

Serienummer: PID:9208-2002-2-478145715164

IP: 171.25.xxx.xxx

2021-11-19 12:36:55 UTC

NEM ID 

Jette Hassing Ronø

Bestyrelsesmedlem - Investeringsforeningen BIL Danmark

Serienummer: PID:9208-2002-2-268244402361

IP: 109.56.xxx.xxx

2021-11-20 18:40:00 UTC

NEM ID 

Thomas David Hartwig

Bestyrelsesmedlem - Investeringsforeningen BIL Danmark

Serienummer: PID:9208-2002-2-759017135641

IP: 87.60.xxx.xxx

2021-11-21 06:09:43 UTC

NEM ID 

Lars Bo Bertram

Næstformand - Værdipapirfonden BankInvest

Serienummer: PID:9208-2002-2-637629717189

IP: 77.234.xxx.xxx

2021-11-22 14:00:46 UTC

NEM ID 

Niels Vahman Bang

Bestyrelsesmedlem - Værdipapirfonden BankInvest

Serienummer: PID:9208-2002-2-323063798575

IP: 185.58.xxx.xxx

2021-11-22 14:36:41 UTC

NEM ID 

Ingelise Mose Bogason

Bestyrelsesmedlem - Værdipapirfonden BankInvest

Serienummer: PID:9208-2002-2-076912012325

IP: 195.215.xxx.xxx

2021-11-22 15:02:29 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 8MYJL-FP3NJ-K0EPN-BTKX2-GLJEV-FKSUU

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

Fondsbestemmelser for Værdipapirfonden BankInvest

Navn og hjemsted

§ 1. Værdipapirfondens navn er Værdipapirfonden BankInvest.

Stk. 2. Værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskabs hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. Værdipapirfondens formål er efter fondsbestemmelsernes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden, jf. § 6, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., og på en investors anmodning at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen.

Investorer

§ 3. Investor i værdipapirfonden er enhver, der ejer en andel i en afdeling i værdipapirfonden (herefter "andele").

Hæftelse

§ 4. En investor i en afdeling hæfter ikke personligt for værdipapirfondens eller dens afdelings forpligtelser. Investoren hæfter alene med sit indskud.

Stk. 2. Værdipapirfondens afdelinger, jf. § 6, hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Investeringsforvaltningsselskabet hæfter ikke for værdipapirfondens eller dens afdelings forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen for investeringsforvaltningsselskabet fastsætter den overordnede investeringsstrategi for hver afdeling inden for de i § 6 fastsatte rammer.

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger

§ 6. Værdipapirfonden er opdelt i følgende afdelinger:

UDLODDENDE AFDELINGER

Optima Rente KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i obligationer og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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.

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

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

Værdipapirfonden BankInvest

kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Optima 10 KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 10 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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.

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

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

Værdipapirfonden BankInvest

kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Optima 30 KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 30 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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.

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

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

Værdipapirfonden BankInvest

kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Optima 55 KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 55 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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.

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

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

Værdipapirfonden BankInvest

kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Optima 75 KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 75 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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.

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

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

Værdipapirfonden BankInvest

kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Optima Aktier KL

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.

Afdelingen kan investere i finansielle instrumenter, der har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller være handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan endvidere investere i ovennævnte finansielle instrumenter optaget til handel på de i 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.

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

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, j f. § 13.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

AKKUMULERENDE AFDELINGER

Optima Rente Akk. KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i obligationer og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Værdipapirfonden BankInvest

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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 fondsborserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

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

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 anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Optima 10 Akk. KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 10 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

Værdipapirfonden BankInvest

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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 fondsborserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

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

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 anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Optima 30 Akk. KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 30 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

Værdipapirfonden BankInvest

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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 fondsborserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

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

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 anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Optima 55 Akk. KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 55 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

Værdipapirfonden BankInvest

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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 fondsborserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

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

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 anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Optima 75 Akk. KL

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 75 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

Værdipapirfonden BankInvest

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

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 fondsborserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

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

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 anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Optima Aktier Akk. KL

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.

Afdelingen kan investere i finansielle instrumenter, der har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller være handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan endvidere investere i ovennævnte finansielle instrumenter optaget til handel på de i 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.

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

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, j f. § 13.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Andelsklasser

§ 7. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

Stk. 2. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter investeringsforvaltnings-selskabets bestyrelses beslutning, jf. § 14, stk. 3. Andelsklasserne kan foruden på navn indbyrdes variere på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres over for.
- 3) Løbende omkostninger, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om andelsklasser i danske UCITS.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om andelsklasser i danske UCITS og reglerne i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.
- 5) Prisberegningstype, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.
- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
- 7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
- 8) Minimumsindskud.

Værdipapirfonden BankInvest

- 9) Andre karakteristika end de i nr. 1 – 8 anførte, hvis værdipapirfonden kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 3. Stk. 1 og 2 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

Lån

§ 8. Værdipapirfonden må ikke optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan investeringsforvaltningsselskabet på vegne af en afdeling dog optage kortfristede lån på højst 10 % af afdelingens formue bortset fra lån med investeringsformål.

Andele i værdipapirfonden

§ 9. Andele i bevisudstedende afdelinger er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne med en pålydende værdi på 100 kr., medmindre anden pålydende værdi er anført i § 6. I afdelinger med andelsklasser fastsættes den pålydende værdi på de udstedte andele af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet i forbindelse med etableringen af andelsklasser.

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorens andel af værdipapirfondens formue.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i værdipapirfondens bøger.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Ingen investor i værdipapirfonden har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10. Værdien af værdipapirfondens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. samt den til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Værdipapirfonden BankInvest

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1, med antal tegnede andele.

Stk. 3. Den indre værdi for en andelsklasses andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4. Har bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 11 fra primo/medio januar indtil årsrapporten for året før er godkendt og udbyttet for afdelingen er betalt, fastsættes emissionsprisen og prisen ved eventuel indløsning af sådanne andele på grundlag af den indre værdi, jf. stk. 2 og 3, jf. stk. 1, efter fradrag af værdien af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår.

Emission og indløsning

§ 11. Andele i værdipapirfonden kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon) samt om emission af fondsandele.

§ 12. På en investors forlangende skal værdipapirfonden indløse investorens andel af en afdelings formue.

Stk. 2. Værdipapirfonden kan udsætte indløsningen,

- når værdipapirfonden ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når værdipapirfonden af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når værdipapirfonden har realiseret de til indløsningen af andelen nødvendige aktiver.

Stk. 3. Finanstilsynet kan kræve, at værdipapirfonden udsætter indløsning af andele.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Værdipapirfondens afdelinger anvender dobbeltprismetoden, medmindre andet er anført i § 6 under den enkelte afdeling. Er en afdeling opdelt i andelsklasser, jf. § 7, fastsættes prismetoden for den enkelte andelsklasse af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med

tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 3. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningsstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Ændring af fondsbestemmelser, fusion og afvikling m.v.

§ 14. Beslutning om ændring af fondsbestemmelserne og beslutning om afvikling, spaltning, fusion eller overflytning af værdipapirfonden eller dens afdelinger eller andelsklasser træffes af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 2. En ændring af fondsbestemmelserne kan ikke træde i kraft, før ændringen er godkendt af Finanstilsynet. Investeringsforvaltningsselskabet underretter værdipapirfondens investorer om ændringerne, så snart Finanstilsynets godkendelse foreligger. Underretning finder sted på værdipapirfondens hjemmeside og sker til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom. Investeringsforvaltningsselskabet offentliggør de senest godkendte fondsbestemmelser på værdipapirfondens hjemmeside.

Stk. 3. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet kan oprette nye afdelinger og andelsklasser i nye afdelinger, samt andelsklasser i eksisterende afdelinger, hvor det fremgår af afdelingens navn, at bestyrelsen kan etablere andelsklasser. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet er bemyndiget til at gennemføre de ændringer i fondsbestemmelserne, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.

Administration m.v.

§ 15. Værdipapirfonden administreres af investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S. Alle beslutninger om at indgå retshandler vedrørende værdipapirfonden eller dens afdelinger træffes af investeringsforvaltningsselskabet på vegne af værdipapirfonden eller dens afdelinger.

Stk. 2. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet kan beslutte at udskifte værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for værdipapirfonden. Finanstilsynet skal godkende beslutningen om udskiftning af investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 3. Værdipapirfondens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 2 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til det nye investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 4. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om, hvorvidt afdelinger eller andelsklasser i værdipapirfonden skal søges optaget til handel på et reguleret marked og hvorvidt eksisterende handel på et reguleret marked skal ophøre.

Tegningsregel

§ 16. Investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse og direktion har ret til at tegne værdipapirfonden i overensstemmelse med selskabets tegningsregler. Investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på værdipapirer tilhørende værdipapirfonden.

Administrationsomkostninger

§ 17. Hver af værdipapirfondens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasser.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved værdipapirfondens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Stk. 3. Såfremt en afdeling eller andelsklasse ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Stk. 4. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, eventuelt formidling og depotselskabet må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige en fast procentsats af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

De fastsatte procentsatser er følgende:

- 2,25 % for Optima 10 KL
- 2,50 % for Optima 30 KL
- 2,75 % for Optima 55 KL
- 3,50 % for Optima 75 KL
- 2,25 % for Optima Rente KL
- 2,50 % for Optima Aktier KL
- 2,25 % for Optima 10 Akk. KL
- 2,50 % for Optima 30 Akk. KL
- 2,75 % for Optima 55 Akk. KL
- 3,50 % for Optima 75 Akk. KL
- 2,25 % for Optima Rente Akk. KL
- 2,50 % for Optima Aktier Akk. KL

Depotselskab

§ 18. Værdipapirfondens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet vælger depotselskabet. Valget af depotselskabet skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for værdipapirfonden. Værdipapirfondens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab.

Årsrapport, revision og overskud

§ 19. Værdipapirfondens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen for investeringsforvaltningsselskabet en årsrapport.

Stk. 2. Bestyrelsen og direktionen i investeringsforvaltningsselskabet udarbejder en halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Stk. 3. Værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskab udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste årsrapport gratis. Investeringsforvaltningsselskabet offentliggør den senest reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport på www.bankinvest.dk.

§ 20. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer anden beslutning.

Stk. 3. I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden den reviderede årsrapport er godkendt af investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse godkender størrelsen af udlodningen samtidig med godkendelsen af den reviderede årsrapport.

Stk. 4. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

Stk. 5. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til afdelingens formue.

Værdipapirfonden BankInvest

København, den ~~3. februar 2020~~19. november 2021

Investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse

Tillæg A

Fortegnelse over markeder, der i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer er separat godkendt af investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse til investering for de pågældende afdelinger:

Medlemmer af World Federation of Exchanges:

Optima 10 KL

Optima 30 KL

Optima 55 KL

Optima 75 KL

Optima Rente KL

Optima Aktier KL

Optima 10 Akk. KL

Optima 30 Akk. KL

Optima 55 Akk. KL

Optima 75 Akk. KL

Optima Rente Akk. KL

Optima Aktier Akk. KL

København, den ~~3. februar 2020~~19. november 2021

Investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse