

FioniaInvest

FORENKLET PROSPEKT

Investeringsinstituttforeningen Fionia Invest

Nærværende forenklet prospekt indeholder ikke alle oplysninger, som indgår i det fuldstændige prospekt og erstatter ikke det fuldstændige prospekt.

Ansvar for prospektet

Vi erklærer herved, at oplysningerne i prospektet os bekendt er rigtige, og at prospektet os bekendt ikke er behæftet med undladelser, der vil kunne forvanske det billede, som prospektet skal give, herunder at alle relevante oplysninger i bestyrelsesprotokoller, revisionsprotokoller og andre interne dokumenter er medtaget i prospektet.

København, den 27. februar 2007

Bestyrelsen for Investeringsinstituttforeningen Fionia Invest:

Henning Balle Kristensen
Formand

Claus Wårsøe Nielsen
Næstformand

Ole Dalgaard Belling

Tegningsbetingelser for

Investeringsinstituttforeningen Fionia Invest

Indbydelse til tegning af foreningsandele i Investeringsinstituttforeningen Fionia Invest.

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

Prospektoplysninger

Foreningens navn og adresse

Investeringsinstituttforeningen Fionia Invest
c/o BI Management A/S
Sundkrogsgade 7
Postboks 2672
2100 København Ø
Tlf.: 77 30 90 00
Fax: 77 30 91 00

Registreringsnumre m.v.

I Finanstilsynet: FT-nr. 16071
I Erhvervs- og Selskabsstyrelsen: CVR-nr. 29 93 21 82

Finanstilsynet

Foreningen er underlagt tilsyn af Finanstilsynet, med adressen:
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C
Tlf.: 33 55 82 82
Fax: 33 55 82 00
www.ftnet.dk

Stiftelse

Investeringsinstituttforeningen Fionia Invest er stiftet den 2. oktober 2006.

Prospektets offentliggørelse

Prospektet vil blive offentliggjort den 1. marts 2007.

Foreningens bestyrelse

Formand,

Fionia Invest

Henning Balle Kristensen, adm. direktør i Heli Management A/S
Tirsbjergvej 22, 7120 Vejle Ø

Næstformand,
Claus Wårsøe Nielsen, direktør i Unzkat A/S
Valmueemarken 20, 5260 Odense S

Ole Dalgaard Belling, tidl. direktør
Kongebrovej 27, 5500 Middelfart

Revision

KPMG C. Jespersen, Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
v/statsautoriseret revisor Helle Gundersen og
statsautoriseret revisor Ole Karstensen
Borups Allé 177
2000 Frederiksberg C

Investeringsforvaltningsselskab

BI Management A/S
Sundkrogsgade 7
Postboks 2672
2100 København Ø
Tlf.: 77 30 90 00
Fax: 77 30 91 00

Investeringsforvaltningsselskabets direktion

Direktør Finn Moefelt

Depotselskab

Fionia Bank A/S
Vestre Stationsvej 7
5100 Odense C

Investeringsrådgiver

Fionia Bank A/S
Vestre Stationsvej 7
5100 Odense C
Tlf.: 65204060
Fax: 65910110

Formål

Foreningens formål er fra offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 15 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger 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.

Foreningen er en investeringsinstitutforening i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., jf. § 5 og kapitel 15, jf. § 108.

Foreningen er en såkaldt ”fund-of-funds”, hvilket vil sige en forening, hvis aktiver hovedsageligt består af andele i andre danske eller udenlandske foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf. Foreningen er afdelingsopdelt. Afdelingernes investeringsstrategi implementeres således indirekte ved, at afdelingerne erhverver andele i andre foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf. Det er derfor disse enheders investeringsstrategi og faktiske investeringer, som er afgørende for afkastet i afdelingerne.

Afdelingerne

Afdeling Fionia Invest Aktiv Portefølje 1

Afdelingen blev stiftet den 2. oktober 2006.

Afdelingen har FT-nr. 16071, afd. 1 og SE-nr. 30 02 47 88.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og stk. 2.

Afdelingen er optaget til notering på OMX Københavns Fondsbørs A/S med første noteringsdag den 10. april 2007.

Afdelingen har fondskode DK0060075893, typekode: BC.

Investeringspolitik

Afdelingen kan investere i andele i danske eller udenlandske foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, således at afdelingen investerer som de i § 108, stk. 1, 1. pkt., i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. nævnte foreninger.

Afdelingen tilstræber at opretholde følgende fordeling for de aktivgrupper, som de ovenfor nævnte enheder er baseret på:

- Aktier: min. 40 % og max. 90 %
- Korte obligationer, jf. InvesteringsForeningsRådets definition: min. 0 % og max. 40 %
- Andre obligationer og pantebreve: min. 0 % og max. 60 %

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen vil bl.a. investere i Investeringsforeningen Fionia Invest Korte Obligationer (fondskode DK0060075547), Investeringsforeningen Fionia Invest Lange Obligationer (fondskode DK0060075380) samt Investeringsforeningen Fionia Invest Aktier (fondskode DK0060075463). For yderligere information om foreningerne henvises til disses prospekter, der kan downloades på www.fioniainvest.dk eller rekvireres ved henvendelse til foreningen. Desuden vil afdelingen investere i andre danske og udenlandske foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Foreningens investeringsrådgiver, Fionia Bank A/S, har i bankens pensionspuljer tilbudt en lignende eksponering siden 1993. Afkastene for bankens pensionspuljer henvendt til kunder under 40 år har været:

År	93	94	95	96	97	98	99	00	01	02	03	04	05	06
%	28,6	0,1	7,4	17,4	9,9	-0,7	15,3	4,3	-8,7	-11	25	20,4	31,7	7,02

Sidste 10 års geometriske gennemsnitsafkast	Sidste 5 års geometriske gennemsnitsafkast	Sidste 3 års geometriske gennemsnitsafkast
8,51 %	13,55%	19,28 %

Risikofaktorer

Investering i afdelingen er forbundet med middel risiko. Da afdelingen investerer i andele i foreninger/afdelinger, jf. ovenfor, som investerer i aktier eller obligationer, vil afdelingens afkast afhænge af afkastet på de underliggende foreninger/afdelingers investeringer.

Investorprofil

Investorer i afdelingen forventes at være pensionsopparere, der via en puljeordning har anbragt deres midler gennem Fionia Bank A/S samt andre investorer, der investerer pensions- eller børneopsparingsmidler i afdelingen. Afdelingen henvender sig primært til investorer med en investeringshorisont på mere end 20 år samt middel risikovillighed.

Afdeling Fionia Invest Aktiv Portefølje 2

Afdelingen blev stiftet den 2. oktober 2006.

Afdelingen har FT-nr. 16071, afd. 2 og SE-nr. 30 02 48 18.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og stk. 2.

Afdelingen er optaget til notering på OMX Københavns Fondsbørs A/S med første noteringsdag den 10. april 2007.

Afdelingen har fondskode DK0060075620, typekode: BC.

Investeringspolitik

Afdelingen kan investere i andele i danske eller udenlandske foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, således at afdelingen investerer som de i § 108, stk. 1, 1. pkt., i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. nævnte foreninger.

Afdelingen tilstræber at opretholde følgende fordeling for de aktivgrupper, som de ovenfor nævnte enheder er baseret på:

- Aktier: min. 30 % og max. 75 %
- Korte obligationer, jf. InvesteringsForeningsRådets definition: min. 0 % og max. 50 %
- Andre obligationer og pantebreve: min. 0 % og max. 50 %

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen vil bl.a. investere i Investeringsforeningen Fionia Invest Korte Obligationer (fondskode DK0060075547), Investeringsforeningen Fionia Invest Lange Obligationer (fondskode DK0060075380) samt Investeringsforeningen Fionia Invest Aktier (fondskode DK0060075463). For yderligere information om foreningerne henvises til disses prospekter, der kan downloades på www.fioniainvest.dk eller rekvireres ved henvendelse til foreningen. Desuden vil afdelingen investere i andre danske og udenlandske foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Foreningens investeringsrådgiver, Fionia Bank A/S, har i bankens pensionspuljer tilbudt en lignende eksponering siden 1993. Afkastene for bankens pensionspuljer henvendt til kunder mellem 40 og 50 år har været:

År	93	94	95	96	97	98	99	00	01	02	03	04	05	06
%	24,1	-0,8	9,4	14,9	8,7	0,1	13,1	4,4	-4,5	-6	19,6	16,9	26,3	8,62

Sidste 10 års geometriske gennemsnitsafkast	Sidste 5 års geometriske gennemsnitsafkast	Sidste 3 års geometriske gennemsnitsafkast
2,26 %	12,51 %	17,05%

Risikofaktorer

Investering i afdelingen er forbundet med middel risiko. Da afdelingen investerer i andele i foreninger/afdelinger, jf. ovenfor, som investerer i aktier eller obligationer,

vil afdelingens afkast afhænge af afkastet på de underliggende foreninger/afdelingers investeringer.

Investorprofil

Investorer i afdelingen forventes at være pensionsopparere, der via en puljeordning har anbragt deres midler gennem Fionia Bank A/S samt andre investorer, der investerer pensions- eller børneopsparingsmidler i afdelingen. Afdelingen henvender sig primært til investorer med en investeringshorisont på mere end 10 år samt middel risikovillighed.

Afdeling Fionia Invest Aktiv Portefølje 3

Afdelingen blev stiftet den 2. oktober 2006.

Afdelingen har FT-nr. 16071, afd. 3 og SE-nr. 30 02 47 96.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og stk. 2.

Afdelingen er optaget til notering på OMX Københavns Fondsbørs A/S med første noteringsdag den 10. april 2007.

Afdelingen har fondskode DK0060075703, typekode: BC.

Investeringspolitik

Afdelingen kan investere i andele i danske eller udenlandske foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, således at afdelingen investerer som de i § 108, stk. 1, 1. pkt., i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. nævnte foreninger.

Afdelingen tilstræber at opretholde følgende fordeling for de aktivgrupper, som de ovenfor nævnte enheder er baseret på:

- Aktier: min. 20 % og max. 60 %
- Korte obligationer, jf. InvesteringsForeningsRådets definition: min. 20 % og max. 80 %
- Andre obligationer og pantebreve: min. 0 % og max. 40 %

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen vil bl.a. investere i Investeringsforeningen Fionia Invest Korte Obligationer (fondskode DK0060075547), Investeringsforeningen Fionia Invest Lange Obligationer (fondskode DK0060075380) samt Investeringsforeningen Fionia Invest Aktier (fondskode DK0060075463). For yderligere information om foreningerne henvises til disses prospekter, der kan downloades på www.fioniainvest.dk eller rekvireres ved henvendelse til foreningen. Desuden vil afdelingen investere i andre danske og udenlandske foreninger,

investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Foreningens investeringsrådgiver, Fionia Bank A/S, har i bankens pensionspuljer tilbudt en lignende eksponering siden 1993. Afkastene for bankens pensionspuljer henvendt til kunder mellem 50 og 60 år har været:

År	93	94	95	96	97	98	99	00	01	02	03	04	05	06
%	18	-0,2	11,8	11,5	6,9	2,6	9,4	4,5	-1,3	-2,9	17,1	14,1	21,4	9,6

Sidste 10 års geometriske gennemsnitsafkast	Sidste 5 års geometriske gennemsnitsafkast	Sidste 3 års geometriske gennemsnitsafkast
7,89 %	11,54 %	14,93 %

Risikofaktorer

Investering i afdelingen er forbundet med middel risiko. Da afdelingen investerer i andele i foreninger/afdelinger, jf. ovenfor, som investerer i aktier eller obligationer, vil afdelingens afkast afhænge af afkastet på de underliggende foreninger/afdelingers investeringer.

Investorprofil

Investorer i afdelingen forventes at være pensionsopsparende, der via en puljeordning har anbragt deres midler gennem Fionia Bank A/S samt andre investorer, der investerer pensions- eller børneopsparingsmidler i afdelingen. Afdelingen henvender sig primært til investorer med en investeringshorisont på mere end 5 år samt middel risikovillighed.

Afdeling Fionia Invest Aktiv Portefølje 4

Afdelingen blev stiftet den 2. oktober 2006.

Afdelingen har FT-nr. 16071, afd. 4 og SE-nr. 30 02 47 61.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og stk. 2.

Afdelingen er optaget til notering på OMX Københavns Fondsbørs A/S med første noteringsdag den 10. april 2007.

Afdelingen har fondskode DK0060075976, typekode: BC.

Investeringspolitik

Afdelingen kan investere i andele i danske eller udenlandske foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, således at afdelingen investerer som de

FioniaInvest

i § 108, stk. 1, 1. pkt., i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. nævnte foreninger.

Afdelingen tilstræber at opretholde følgende fordeling for de aktivgrupper, som de ovenfor nævnte enheder er baseret på:

- Aktier: min. 10 % og max. 45 %
- Korte obligationer, jf. InvesteringsForeningsRådets definition: min. 40 % og max. 90 %
- Andre obligationer og pantebreve: min. 0 % og max. 30 %

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen vil bl.a. investere i Investeringsforeningen Fionia Invest Korte Obligationer (fondskode DK0060075547), Investeringsforeningen Fionia Invest Lange Obligationer (fondskode DK0060075380) samt Investeringsforeningen Fionia Invest Aktier (fondskode DK0060075463). For yderligere information om foreningerne henvises til disses prospekter, der kan downloades på www.fioniainvest.dk eller rekvireres ved henvendelse til foreningen. Desuden vil afdelingen investere i andre danske og udenlandske foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Foreningens investeringsrådgiver, Fionia Bank A/S, har i bankens pensionspuljer tilbudt en lignende eksponering siden 1993. Afkastene for bankens pensionspuljer henvendt til kunder over 60 år har været:

År	93	94	95	96	97	98	99	00	01	02	03	04	05	06
%	13	2,4	11,7	8,7	6,2	3,7	7,5	5,1	0,2	-0,3	12,5	10	15,3	11,5

Sidste 10 års geometriske gennemsnitsafkast	Sidste 5 års geometriske gennemsnitsafkast	Sidste 3 års geometriske gennemsnitsafkast
7,06 %	9,67 %	12,24 %

Risikofaktorer

Investering i afdelingen er forbundet med middel risiko. Da afdelingen investerer i andele i foreninger/afdelinger, jf. ovenfor, som investerer i aktier eller obligationer, vil afdelingens afkast afhænge af afkastet på de underliggende foreninger/afdelingers investeringer.

Investorprofil

Investorer i afdelingen forventes at være pensionsopparere, der via en puljeordning har anbragt deres midler gennem Fionia Bank A/S samt andre investorer, der investerer pensions- eller børneopsparingsmidler i afdelingen. Investorerne forventes at have en kort investeringshorisont samt middel risikovillighed.

Generelt

Begrænsning af risiko

Investering på de finansielle markeder vil altid være forbundet med en risiko for negative afkast. Foreningen vil i samarbejde med investeringsrådgiver søge denne risiko minimeret ved:

1. Via en fundamental analysetilgang foretages en grundig analyse af de foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, som afdelingerne investerer i.
2. Spredning på flere aktivklasser via de foreninger, investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, der investeres i.
3. Løbende tilpasning af aktivallokeringen.

Som nævnt ovenfor foretages en overvejende del af afdelingernes investeringer i Investeringsforeningen Fionia Invest Aktier, Investeringsforeningen Fionia Invest Korte Obligationer og Investeringsforeningen Fionia Invest Lange Obligationer.

For disse foreninger søges risikoen for negative afkast i samarbejde med investeringsrådgiver begrænset ved en spredning på flere sektorer og værdipapirer samt ved en fundamental analysetilgang. For Investeringsforeningen Fionia Invest Lange Obligationer og Investeringsforeningen Fionia Invest Aktier kan risikoen yderligere mindskes via spredning på værdipapirer fra forskellige lande. For en yderligere uddybning om de nævnte foreninger henvises der til disses prospekter.

Investeringsinstitutforeningen Fionia Invest vil herudover bl.a. investere i andele i BankInvests foreninger/afdelinger, Sydinvest, Carnegie Invest, ABN Ambro Invest, Sparinvest og Jyske Invest. Listen er ikke udtømmende, og der vil løbende kunne ske ændringer og tilføjelser.

Udvælgelsen sker på baggrund af en analyse af et bredt udvalg af investeringsforeninger i samarbejde med foreningens investeringsrådgiver, Fionia Bank A/S. Analysen indebærer bl.a. en vurdering af foreningernes historiske afkast, ratings, omkostninger, infrastruktur samt porteføljemanagere.

Benchmark

Der er ikke tilknyttet et benchmark for afdelingerne.

Investeringsrådgivning og markedsføring

Foreningens investeringsforvaltningsselskab, BI Management A/S, der er ansvarlig for den daglige porteføljestyrelse, har indgået aftale om investeringsrådgivning og markedsføring med Fionia Bank A/S for afdelingerne samt de underliggende foreninger markedsført under navnet Fionia Invest.

Aftalen indebærer, at investeringsforvaltningsselskabets beslutninger, på afdelingernes vegne, om placering af medlemmernes indskud bl.a. er baseret på

Fionia Bank A/S's analyser og forventninger til markedsudviklingen. Fionia Bank A/S's hovedvirksomhed er bankvirksomhed samt kapitalforvaltning.

Aftalen indebærer endvidere, at Fionia Bank A/S forpligtes til at iværksætte aktivitet til fremme af udbredelsen foreningens investeringsbeviser. Udbud og tegning

Andele udstedes gennem Værdipapircentralen i stk. á kr. 100.

Andelene udbydes i tegningsperioden fra den 5. marts til den 23. marts 2007, begge dage inklusive, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse, til fast kurs 100,20 franko. Herefter udbydes andele i løbende emission uden fastsat højeste beløb til dagskurs.

Fionia Bank A/S garanterer en mindstetegning på 10 mio. kr. i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. for hver afdeling.

Der gælder ikke noget maksimum for emissionen.

Tegningssted

Fionia Bank A/S
Vestre Stationsvej 7
5100 Odense C

Betaling for tegning

Betaling for de nytegnede andele i den indledende tegningsperiode erlægges den 4. april 2007 mod registrering i Værdipapircentralen.

Betaling for andele i løbende emission afregnes kutymemæssigt på tredjedagen efter tegningen samtidig med registrering af andelene på konti i Værdipapircentralen.

Emission og tegningskurs

Bestyrelsen er berettiget til løbende at foretage emission af foreningens andele. Tegningskursen (emissionsprisen) fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i medfør af § 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger, jf. § 48, stk. 5, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger 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.

Emissionsomkostninger

De med emissionen forbundne omkostninger udgør maksimalt nedenstående procentsats af afdelingernes indre værdi:

Forening	Kurtage, spreads og øvrige handelsudgifter ved køb af værdipapirer	Markedsføringsbidrag samt omkostninger OMX og VP¹	I alt, til maksimalt
Fionia Invest Aktiv Portefølje 1	0,11 %	1,09 %	1,20 %
Fionia Invest Aktiv Portefølje 2	0,11 %	1,09 %	1,20 %
Fionia Invest Aktiv Portefølje 3	0,11 %	1,09 %	1,20 %
Fionia Invest Aktiv Portefølje 4	0,11 %	1,09 %	1,20 %

Indløsning m.v.

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse helt eller delvist. Foreningen er til enhver tid forpligtet til at indløse medlemmernes foreningsandele.

Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i medfør af § 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger, jf. § 48, stk. 5, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Indløsningsprisen udregnes i henhold hertil på grundlag af en opgørelse svarende til opgørelsen af emissionskursen, jf. ovenfor, foretaget på indløsnings tidspunktet. Der gøres fradrag i indløsningsprisen for udgifter ved salg af værdipapirer samt for nødvendige omkostninger ved indløsningen, skønmæssigt maksimalt nedenstående procentsats af afdelingens indre værdi:

Afdeling	Kurtage, spreads og øvrige handelsudgifter ved salg af værdipapirer	Indløsningsfradrag, maksimalt
Fionia Invest Aktiv Portefølje 1	0,11 %	0,11 %
Fionia Invest Aktiv Portefølje 2	0,11 %	0,11 %

¹ Der beregnes ikke markedsføringsbidrag, som udgør 1 %, i tegningsperioden.

Fionia Invest

Fionia Invest Aktiv Portefølje 3	0,11 %	0,11 %
Fionia Invest Aktiv Portefølje 4	0,11 %	0,11 %

Indløsningen kan i særlige tilfælde udsættes, indtil foreningen har foretaget det nødvendige salg af foreningens værdier, jf. vedtægternes § 14.

Hvis et medlem ønsker at sælge andele i én afdeling for at købe andele i en anden forening/afdeling, sker det på sædvanlige handelsvilkår.

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

Foreningens market maker, Fionia Bank A/S, Vestre Stationsvej 7, 5100 Odense C, sikrer, at køb og salg af andele kan ske gennem alle pengeinstitutter og børsmæglerselskaber.

Ved afdelingernes køb af andele i Investeringsforeningen Fionia Invest Aktier, Investeringsforeningen Fionia Invest Korte Obligationer eller Investeringsforeningen Fionia Invest Lange Obligationer opkræves ikke markedsføringsbidrag.

Offentliggørelse af foreningens indre værdi, emissions- og indløsningspriser

Oplysninger om afdelingernes indre værdi, aktuelle emissions- og indløsningspriser m.v. oplyses på foreningens hjemmeside. Oplysningerne kan også indhentes hos foreningens market maker, Fionia Bank A/S, Vestre Stationsvej 7, 5100 Odense.

Oplysninger om foreningen/afdelingerne, herunder indre værdi, emissions- og indløsningspriser, findes endvidere på www.fioniainvest.dk.

Afdelingernes indre værdi samt købs- og salgskurser fremgår af OMX Københavns Fondsbørs A/S' officielle kursside, som bl.a. er tilgængelig via hjemmesiden www.omxgroup.com og som gengives i de førende dagblade.

Foreningsandele

Foreningsandelene er frit omsættelige og negotiable.

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

BI Management A/S er aktiebogsfører.

Anmodning om notering på navn stiles til medlemmets kontoførende pengeinstitut i Værdipapircentralen.

Registrering af foreningsandele i Værdipapircentralen tjener som dokumentation for, at et medlem ejer en så stor del af foreningens formue, som andelens pålydende udgør af det samlede pålydende af registrerede foreningsandele i den pågældende forening.

Aktieudstedende institut

Fionia Bank A/S
Vestre Stationsvej 7
5100 Odense C

Udlodning

Afdelingerne er akkumulerende og foretager ikke udlodning.

Provenu ved formuerealiseringer og nettoresultat i øvrigt tillægges afdelingernes formue.

Beskatning

Afdelingerne er akkumulerende afdelinger, der er omfattet af reglerne i aktieavancebeskatningslovens 19, stk. 1 og 2 om investeringsselskaber, hvorved de ikke beskattes selvstændigt.

Afdelingernes afkast i form af gevinster og tab beskattes efter reglerne i pensionsafkastsbeskatningsloven med pensionsafkastskat på 15 %, forudsat at investeringen er foretaget for pensionsmidler.

Uddybende informationsmateriale om beskatningen kan indhentes hos foreningen.

Regnskab

Foreningens regnskabsår følger kalenderåret. Første regnskabsår løber fra foreningens stiftelse til den 31. december 2007.

Det regnskabsmæssige resultat opgøres i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., kapitel 10, samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Årsrapport og halvårsrapport kan downloades fra foreningens hjemmeside eller rekvireres fra foreningens kontor.

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

Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor.

Finanskalender

Regnskabsmeddelelse for 1. halvår 2007: august 2007

Foreningens ordinære generalforsamling: april 2008

Administrationsomkostninger

Afdelingernes samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, markedsføring, revision, tilsyn og depotselskabet må ikke overstige 1,0 % for hver afdeling af den højeste formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

Vederlag og særlige aftaler

Foreningen har indgået aftale med Fionia Bank A/S om, at banken som depotselskab varetager de lovmæssige opbevarings- og kontrolfunktioner for foreningen. Vederlaget herfor beregnes p.t. med 0,015 % p.a. for danske værdipapirer og 0,050 % p.a. for udenlandske værdipapirer, dog minimum kr. 75.000 halvårligt.

Depotselskabet modtager endvidere et honorar i forbindelse med afviklingen af foreningens handelstransaktioner. Honoraret udgør kr. 400 pr. transaktion og er inkluderet i de under emissionsomkostninger omtalte handelsomkostninger. Aftalen med depotselskabet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Endvidere har foreningen indgået aftale med Fionia Bank A/S som aktieudstedende institut. Honorar for varetagelse af funktionen som aktieudstedende institut er fastsat som et gebyr på kr. 500,- pr. emissions- eller indløsningstransaktion. Desuden betales gebyrer til VP efter standardtaksterne. Aftalen med Fionia Bank A/S kan opsiges med 6 måneders varsel.

Desuden har foreningen indgået aftale med Fionia Bank A/S om at varetage funktionen som market maker. Honorar for varetagelse af denne funktion er fastsat til kr. 25.000 årligt pr. afdeling. Aftalen kan opsiges med en 1 måneders varsel.

Foreningen har indgået aftale med BI Management A/S om, at selskabet udfører foreningens administrative og investeringsmæssige opgaver i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., foreningens vedtægter samt anvisninger fra foreningens bestyrelse.

Administrationsbidraget til BI Management A/S er – inkl. omkostninger til revision, bestyrelse, tilsyn og depotselskab, men ekskl. handelsomkostninger – kontraktligt fastsat til p.t. årligt at udgøre 0,40 % af den gennemsnitlige formue for hver afdeling. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel.

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med Fionia Bank A/S om ydelse af investeringsrådgivning og markedsføring. Honoraret er fastsat til et residualbeløb opgjort som administrationsbidraget til BI Management A/S fratrukket et honorar til BI Management A/S samt omkostninger til revision,

Fionia Invest

bestyrelse, tilsyn og depotselskab. Aftalen om investeringsrådgivning kan af enhver af parterne opsiges med 30 dages varsel.

Ifølge aftalen mellem Fionia Bank A/S og BI Management A/S om ydelse af investeringsrådgivning og markedsføring gennemfører Fionia Bank A/S ligeledes på afdelingernes vegne køb og salg af værdipapirer, efter instruks fra BI Management A/S, til de nedenfor anførte kurtagesatser (angivet i procent af handelsværdi):

Investeringsbeviser	Kurtagesats
Investeringsforeningen Fionia Invest Korte Obligationer og Investeringsforeningen Fionia Invest Lange Obligationer	0,050 %
Investeringsforeningen Fionia Invest Aktier	0,125 %
Andre obligationsbaserede foreninger	0,100 %
Andre aktiebaserede foreninger	0,250 %

Kurtagen er indregnet i de foran under emissions- og indløsningsomkostninger anførte handelsomkostninger.

Vederlag til bestyrelsen godkendes på generalforsamlingen. Vederlag til bestyrelsen forventes ikke at overstige kr. 100.000 i år 2007.

Endelig betaler foreningen bidrag til Finanstilsynet i henhold til § 127 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Der budgetteres med kr. 40.000 i bidrag til Finanstilsynet for år 2007.

Vedtægter samt fuldstændigt prospekt

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

Ligeledes kan foreningens fuldstændige prospekt rekvireres gratis ved henvendelse til foreningens kontor.

Bilag: Vedtægter for Investeringsinstitutforeningen Fionia Invest