

Investeringsforeningen Alm. Brand Invest

Forenklet fællesprospekt pr. 19. juni 2009 for aktieafdelingerne

Alm. Brand Invest, Danske Aktier
Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier
Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi
Alm. Brand Invest, Globale Aktier

Offentliggjort den 19. juni 2009

	Side
1. Foreningen	4
Navn, adresse og stiftelsestidspunkt	
Registreringsnummer	
Fondskoder	
Formål	
Foreningens bestyrelse	
Foreningens revision	
Finanskalender 2009	
Tilsynsmyndighed	
Regnskabsaflæggelse	
2. Afdelingerne	6
Risiko	
Alm. Brand Invest, Danske Aktier	
Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier	
Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi	
Alm. Brand Invest, Globale Aktier	
3. Beviserne, udbytte og beskatning	11
Beviserne	
Udbytte	
Beskatning	
4. Emission og indløsning	12
Emission	
Indløsning	
Ex kupon	
Betalning for tegning og opbevaring	
Stemmeret	
Opløsning af foreningen eller en afdeling	
5. Administration, ledelse, depotbank og rådgivning mv.	14
Administration	
Depotselskab og bevisudstedende institut	
Rådgivningsaftale	
Formidlingsaftale	
Prisstilleraftale	

Ansvar for prospektet

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

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

Det fuldstændige prospekt, årsrapport og halvårlig formueopgørelse for de afdelinger, prospektet omfatter, kan hentes på www.invest.almbrand.dk eller rekvireres gratis ved henvendelse på foreningens kontor.

Prospektet offentliggøres og træder i kraft den 19. juni 2009.

København den 18. juni 2009

Bestyrelsen

Søren Jenstrup

Jens O. Elling

Kim A. Berner

Jan Skytte Pedersen

Peter Vadstrup Jensen

Foreningen

Navn, adresse og stiftelsestidspunkt

Investeringsforeningen Alm. Brand Invest
Midtermolen 7
2100 København Ø.
Telefon: 35 47 68 30
E-mail: invest@almbrand.dk
www.invest.almbrand.dk

Foreningen er stiftet den 15. september 1997

Afdeling Alm. Brand Invest, Danske Aktier er stiftet den 15. september 1997
Afdeling Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier er stiftet den 16. april 1998
Afdeling Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi er stiftet den 1. december 1998
Afdeling Alm. Brand Invest, Globale Aktier er stiftet den 27. marts 2002

Registreringsnummer

Foreningens registrerings nr. i Finanstilsynet er 11.098
Foreningens CVR -nummer er 20 43 68 75

Fondskoder

Afdelingerne er noteret på Københavns Fondsbørs (NASDAQ OMX Copenhagen) under følgende fondskoder:

Afdeling Alm. Brand Invest, Danske Aktier DK001023756-9
Afdeling Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier DK001024485-4
Afdeling Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi DK001025643-7
Afdeling Alm. Brand Invest, Globale Aktier DK001027069-3

Formål

Foreningens formål er at modtage midler fra en videre kreds eller offentligheden og under iagttagelse af et princip om risikospredning at anbringe disse midler i værdipapirer i overensstemmelse med kapitel 13-14 i Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv.

Foreningens bestyrelse

Advokat Søren Jenstrup (formand) LETT Advokatfirma Rådhuspladsen 4 1550 København K	Professor Jens O. Elling (næstformand) Handelshøjskolen i København Solbjerg Plads 3 2000 Frederiksberg
Godsejer Kim A. Berner Clausholm Gods Clausholmvej 308 8370 Hadsten	Direktør Jan Skytte Pedersen Herm. Rasmussen A/S Rønne Allé 88 8600 Silkeborg
Adm. Direktør Peter Vadstrup Jensen Naturgas Midt-Nord I/S Høgevej 9 Bruunshåb 8800 Viborg	

Foreningens revision

Statsaut. revisor Ole Karstensen
 Statsaut. revisor Sven Carlsen
 KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR nr. 30700228).
 Borups Allé 177
 Postboks 250
 2000 Frederiksberg

Finanskalender 2009

24. februar 2009	Årsrapport 2008
16. april 2009	Ordinær generalforsamling
27. august 2009	Halvårsrapport 2009

Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø
 Telefon: 33 55 82 82
 Telefax: 33 55 82 00
www.ftnet.dk

Regnskabsaflæggelse

Afdelingernes regnskaber aflægges i henhold til Finanstilsynets regler, herunder bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers regnskaber. Regnskabsåret er kalenderåret.

Afdelingerne

Risiko

Investeringer i aktier er langsigtede investeringer. Aktiemarkederne har altid været udsat for store udsving. Der må derfor påregnes perioder, hvor afkastet er negativt.

Risikoen ved aktieinvesteringer kan opdeles i to, nemlig de forhold som primært vedrører den generelle udvikling i markederne, og de forhold som vedrører den specifikke aktie. Ved at investere i en investeringsforening med en bred spredning reducerer man den risiko, der hidrører fra den enkelte aktie.

Den markedsmæssige risiko kan skyldes flere forhold, f.eks. makroøkonomiske ændringer i Danmark eller hele verden, der ændrer vilkårene for de virksomheder der er noteret på børserne. Den virksomhedsmæssige risiko kan f. eks. opstå via den branchemæssige udvikling eller interne virksomhedsspecifikke forhold.

For så vidt angår afdelinger, der investerer i aktier udstedt i en anden valuta end danske kroner, er der endvidere en risiko for, at der indtræder ændringer i forholdet mellem den fremmede valuta og den danske krone, der forringer værdien af afdelingens investering.

Alm. Brand Invest, Danske Aktier

Afdelingen er en udloddende bevisudstedende afdeling. Afdelingen investerer i danske aktier og øvrige aktier noteret på Københavns Fondsbørs (NASDAQ OMX Copenhagen), samt aktier som handles på et andet dansk reguleret marked godkendt af Finanstilsynet.

Afdelingen investerer i selskaber indenfor flere sektorer og primært i store og mellemstore virksomheder. Afdelingen investerer i 20-40 udvalgte selskaber.

Afdelingen har middel risiko og henvender sig derfor til investorer, der har en længere investeringshorisont.

Afdelingens benchmark er OMX København Totalindeks cap, inkl. udbytte.

Der kan anvendes finansielle instrumenter i henhold til de af Finanstilsynet fastsatte regler.

Afdelingens udvikling de sidste 5 år:

	2008	2007	2006	2005	2004
Årets afkast i %	-52,56	2,18	23,33	39,93	30,10
Benchmark afkast i %	-49,32	7,97	31,31	41,31	25,82
Udvikling i indre værdi (inkl. udbytte)	64,76	165,22	180,23	158,69	114,31
Årets nettoresultat i 1.000 kr.	-137.241	7.937	62.033	76.596	36.443
Årets udlodning pr. 100 kr. andel i kr.	0,00	26,00	19,75	13,75	1,00
Årets udlodning i %	0,00	26,00	19,75	13,75	1,00
Cirkulerende kapital i 1.000 kr.	192.616	180.733	180.214	175.000	158.500

Medlemmernes formue i 1.000 kr.	124.747	298.606	324.793	277.715	181.175
Årlige omkostninger i % af gennemsnitlig formue	1,85	1,84	1,49	1,47	1,35
Årlig Omkostning i Procent (ÅOP)	1,98	2,26	1,98	-	-

Det historiske afkast kan ikke i sig selv danne grundlag for en beslutning om at investere i afdelingen. Der kan ikke fra dette drages slutninger om afdelingens fremtidige afkast.

Afdelingens seneste årsrapport og halvårsrapport kan rekvireres ved henvendelse til foreningen eller en af filialerne i Alm. Brand Bank samt hentes på foreningens hjemmeside.

Afdelingens samlede administrationsomkostninger må ikke overstige 2,5 % af den højeste formueværdi af afdelingen inden for regnskabsåret.

Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier

Afdelingen er en udloddende bevisudstedende afdeling.

Afdelingen er pr. 1. januar 2007 fusioneret med afdeling Alm. Brand Invest, Afdeling 8 – Aktier Norden, der ophørte efter fusionen.

Afdelingen investerer i europæiske aktier, der er noteret på et reguleret marked, der er beliggende i lande, der er medlemmer af den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller som er godkendt af Finanstilsynet eller fastsat i foreningens vedtægter.

Selskaberne er spredt over flere sektorer, og porteføljen består primært af likvide aktier.

Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (f.eks. ADR'er og GDR'er) på aktier, der er noteret på et af ovennævnte markeder.

Afdelingens investeringer foretages i 60-120 udvalgte selskaber.

Selskaberne udvælges med udgangspunkt i deres markedsposition, udviklingsmuligheder og dermed deres fremtidige indtjeningsevne. Investeringernes fordeling bliver justeret løbende i takt med den økonomiske udvikling og den investeringsmæssige situation på branche- og selskabsniveau. Investeringerne sammensættes således på baggrund af forventningerne til den økonomiske udvikling og selskabernes forventede fremtidige indtjening med det formål at sikre et optimalt forhold mellem forventet afkast og risiko.

Afdelingen har en middel risiko og henvender sig derfor til investorer med en længere investeringshorisont.

Afdelingens benchmark er Morgan Stanley Capital International Europa, inkl. udbytte.

Der kan anvendes finansielle instrumenter i henhold til de af Finanstilsynet fastsatte regler.

Afdelingens udvikling de sidste 5 år:

	2008	2007	2006	2005	2004
Årets afkast i %	-41,43	2,98	17,50	16,90	6,17
Benchmark afkast i %	-43,75	2,72	19,54	23,10	9,25
Udvikling i indre værdi (inkl. udbytte)	48,35	84,52	82,07	70,76	60,53
Årets nettoresultat i 1.000 kr.	-82.978	2.781	18.819	8.895	3.774
Årets udlodning pr. 100 kr. andel i kr.	1,25	1,75	0,00	1,00	0,00
Årets udlodning i %	1,25	1,75	0,00	1,00	0,00
Cirkulerende kapital i 1.000 kr.	238.382	252.255	177.500	110.800	96.500
Medlemmernes formue i 1.000 kr.	115.269	213.201	145.678	78.401	58.412
Årlige omkostninger i % af gennemsnitlig formue	1,90	1,86	1,61	1,64	1,44
Årlig Omkostning i Procent (ÅOP)	2,44	2,95	2,59	-	-

Det historiske afkast kan ikke i sig selv danne grundlag for en beslutning om at investere i afdelingen. Der kan ikke fra dette drages slutninger om afdelingens fremtidige afkast.

Afdelingens samlede administrationsomkostninger må ikke overstige 2,5 % af den højeste formueværdi af afdelingen inden for regnskabsåret.

Afdelingens seneste årsrapport og halvårsrapport kan rekvireres ved henvendelse til foreningen eller en af filialerne i Alm. Brand Bank samt hentes på foreningens hjemmeside.

Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi

Afdelingen er en udloddende bevisudstedende afdeling.

Afdelingen investerer i virksomheder, der beskæftiger sig med teknologier til udnyttelse af vedvarende energikilder, forureningsbekæmpelse, miljøforbedringer og genbrug o.lign.

Afdelingen investerer i aktier, der er noteret på et reguleret marked, der skal være beliggende i lande, der er medlemmer af den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller som er godkendt af Finanstilsynet, eller fastsat i foreningens vedtægter.

Afdelingen kan desuden investere i depotbeviser (f.eks. ADRs og GDRs) på aktier på et af ovennævnte markeder.

Afdelingens investeringspolitik er baseret på, at miljøteknologi vil være et vækstområde, hvor vækstraterne vil overstige væksten i den globale økonomi.

Afdelingen har en højere risiko og henvender sig derfor til investorer med en lang investeringshorisont.

Siden 1. januar 2007 har afdelingen ikke noget benchmark.

Der kan anvendes finansielle instrumenter i henhold til de af Finanstilsynet fastsatte regler.

Afdelingens udvikling de sidste 5 år:

	2008	2007	2006	2005	2004
Årets afkast i %	-40,77	8,46	3,50	21,16	3,94
Benchmark afkast i %*	-	-	21,10	27,41	5,20
Udvikling i indre værdi (inkl. udbytte)	52,67	88,92	81,98	79,21	65,38
Årets nettoresultat i 1.000 kr.	-103.936	15.566	6.471	29.848	5.272
Årets udlodning pr. 100 kr. andel i kr.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Årets udlodning i %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cirkulerende kapital i 1.000 kr.	263.300	292.500	236.819	216.019	217.019
Medlemmernes formue i 1.000 kr.	138.682	260.084	194.143	171.116	141.889
Årlige omkostninger i % af gennemsnitlig formue	1,90	1,71	1,48	1,35	1,44
Årlig Omkostning i Procent (ÅOP)	2,38	2,60	2,95	-	-

*Afdelingens benchmark indtil 1. januar 2007 var Impax ET50 Index, adj. Fra 2007 har afdelingen ikke længere benchmark.

Det historiske afkast kan ikke i sig selv danne grundlag for en beslutning om at investere i afdelingen. Der kan ikke fra dette drages slutninger om afdelingens fremtidige afkast.

Afdelingens samlede administrationsomkostninger må ikke overstige 2,5 % af den højeste formueværdi af afdelingen inden for regnskabsåret.

Afdelingens seneste årsrapport og halvårsrapport kan rekvireres ved henvendelse til foreningen eller en af filialerne i Alm. Brand Bank samt hentes på foreningens hjemmeside.

Alm. Brand Invest, Globale Aktier

Afdelingen er en udloddende bevisudstedende afdeling.

Afdelingen investerer i globale aktier, der er noteret på et reguleret marked, der skal være beliggende i lande, der er medlemmer af den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller som er godkendt af Finanstilsynet, eller fastsat i foreningens vedtægter.

Afdelingen kan desuden investere i depotbeviser (f.eks. ADRs og GDRs) på aktier på et af ovennævnte markeder.

Afdelingens investeringer foretages med det formål at opnå en passende geografisk og branchemæssig spredning med udgangspunkt i afdelingens benchmark. Afdelingens formue anbringes i 80-140 udvalgte selskaber.

Selskaberne udvælges med udgangspunkt i deres markedsposition, udviklingsmuligheder og dermed deres fremtidige indtjeningsevne. Investeringernes fordeling bliver justeret løbende i takt med den økonomiske udvikling og den investeringsmæssige situation på branche- og selskabsniveau. Investeringerne sammensættes således på baggrund af forventningerne til den økonomiske udvikling og selskabernes forventede fremtidige indtjening med det formål at sikre et optimalt forhold mellem forventet afkast og risiko.

Afdelingen har en middel risiko og henvender sig derfor til investorer, der har en længere investeringshorisont.

Afdelingens benchmark er Morgan Stanley Capital International World, inkl. udbytte.

Der kan anvendes finansielle instrumenter i henhold til de af Finanstilsynet fastsatte regler.

Afdelingens udvikling de sidste 5 år:

	2008	2007	2006	2005	2004
Årets afkast i %	-37,15	-0,46	7,80	26,50	0,00
Benchmark afkast i %	-37,75	-1,63	7,34	24,28	4,60
Udvikling i indre værdi (inkl. udbytte)	46,32	75,13	75,48	70,01	55,34
Årets nettoresultat i 1.000 kr.	-57.909	-1.018	8.597	13.648	-175
Årets udlodning pr. 100 kr. andel i kr.	0,00	1,25	0,00	0,00	0,00
Årets udlodning i %	0,00	1,25	0,00	0,00	0,00
Cirkulerende kapital i 1.000 kr.	232.027	197.934	178.704	99.470	93.370
Medlemmernes formue i 1.000 kr.	107.474	148.714	134.888	69.634	51.674
Årlige omkostninger i % af gennemsnitlig formue	1,99	1,78	1,46	1,77	1,42
Årlig Omkostning i Procent (ÅOP)	2,55	2,59	2,50	-	-

Det historiske afkast kan ikke i sig selv danne grundlag for en beslutning om at investere i afdelingen. Der kan ikke fra dette drages slutninger om afdelingens fremtidige afkast.

Afdelingens samlede administrationsomkostninger må ikke overstige 2,5 % af den højeste formueværdi af afdelingen inden for regnskabsåret.

Afdelingens seneste årsrapport og halvårsrapport kan rekvireres ved henvendelse til foreningen eller en af filialerne i Alm. Brand Bank samt hentes på foreningens hjemmeside.

Beviserne, udbytte og beskatning

Beviserne

Investeringsbeviserne udstedes i stykker á 100 kr.

Beviserne er frit omsættelige, og ingen har særlige rettigheder.

Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine beviser indløse.

Hvis et medlem ønsker at sælge et bevis i en afdeling for at købe et bevis i en anden af Alm. Brand Invests afdelinger, sker dette på almindelige handelsvilkår.

Der er indgået aftale med Alm. Brand Bank om, at beviserne i alle Alm. Brand Invests afdelinger kan købes og sælges gennem banken.

Udbytte

Af de indtjente renter og udbytter, realiserede nettokursgevinster på aktier ejet i mindre end 3 år, realiserede nettokursgevinster på valutakonti og erhvervede skattepligtige nettokursgevinster ved anvendelse af finansielle instrumenter samt efter afholdelse af administrationsomkostninger foretager hver afdeling en minimumsudlodning i medfør af ligningslovens § 16C.

Øvrige indkomster tillægges afdelingernes formue, medmindre generalforsamlingen beslutter andet.

Der kan udloddes en gang om året i forbindelse med generalforsamlingens godkendelse af årsregnskabet, herunder eventuelt udlodningsforslag.

Som følge af udbyttets sammensætning vil størrelsen variere fra år til år.

Udbyttet udbetales til medlemmets pengeinstitutkonto via Værdipapircentralen efter indeholdelse af á conto udbytteskat på 28 %, medmindre udlodningen vedrører investeringsforeningsbeviser i pensionsdepot. Medlemmer med frie depoter skal selv være opmærksom på at foretage kontrol af rigtigheden af den tilbageholdte skat og på at foretage eventuel berigtigelse. Udbetalingen finder sted efter afholdelsen af den generalforsamling, hvor udlodningen er vedtaget.

Beskatning

Afdelingerne i Alm. Brand Invest er ikke skattepligtige, fordi afdelingerne udlodder som ovenfor anført.

Skattereglerne for investeringer gennem investeringsforeninger er udformet, således at medlemmerne så vidt muligt beskattes på samme måde, som hvis de havde foretaget en direkte investering i de værdipapirer, som afdelingen investerer i.

Hovedprincipper for beskatning af frie midler investeret af personer

Udbytte beskattes som kapitalindkomst efter personskatteloven. Gevinst eller tab ved salg af beviset beskattes efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven.

Hovedprincipper for beskatning af pensionsmidler investeret af personer

Udbytte og kursændringer beskattes løbende med 15 % efter pensionsbeskatningsloven.

Skattereglerne og skattesatserne er nærmere beskrevet på Alm. Brand Invests hjemmeside. For nærmere detaljeret individuel rådgivning henvises investorerne til at kontakte deres egne rådgivere.

Det skal bemærkes, at der gælder særlige regler for den skattemæssige behandling af selskabers investering i investeringsbeviser, samt at der vil ske ændringer heri fra 1. januar 2010.

Emission og indløsning

Emission

Emissionskursen på hvert bevis i afdelingerne beregnes som indre værdi med tillæg af de omkostninger, der er forbundet med emissionen. Omkostningerne fastlægges af bestyrelsen for foreningen og fremgår af skemaet nedenfor med emissionspriser.

Indre værdi er den regnskabsmæssige værdi af et bevis i en afdeling. Den indre værdi er beregnet ved at dividere afdelingens samlede formue (værdipapirer + kontantbeholdning) med antallet af udstedte beviser i afdelingen. Værdien er fratrukket alle afholdte omkostninger i afdelingen.

Oplysning om indre værdi og tegningskursen kan hentes på foreningens hjemmeside eller hos Alm. Brand Bank på telefon nr. 35 47 47 47. Oplysningerne indberettes løbende til InvesteringsForeningsRådet og kan ses på rådets hjemmeside www.ifr.dk.

Emissionspriser i procent af indre værdi:

Afdeling	Kurtage	Adm.	Tegningsprov.	Emissionspris i alt
Alm. Brand Invest, Danske Aktier	0,2	0,05	1	<u>1,25</u>
Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier	0,4	0,05	1	<u>1,45</u>
Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi	0,4	0,05	1	<u>1,45</u>
Alm. Brand Invest, Globale Aktier	0,4	0,05	1	<u>1,45</u>

Indløsning

Foreningen er forpligtet til at indløse medlemmernes andele på forlangende.

I henhold til vedtægterne kan foreningen i særlige tilfælde udsætte indløsningen af investeringsforeningsandele, indtil foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Indløsningsprisen beregnes som indre værdi med fradrag af de omkostninger, der er forbundet med indløsningen. Omkostningerne fastlægges af bestyrelsen for foreningen og fremgår af skemaet nedenfor med indløsningspriser.

Indre værdi er den regnskabsmæssige værdi af et bevis i en afdeling. Den indre værdi er beregnet ved at dividere afdelingens samlede formue (værdipapirer + kontantbeholdning) med antallet af udstedte beviser i afdelingen. Værdien er fratrukket alle afholdte omkostninger i afdelingen.

Oplysning om indre værdi og salgskursen kan hentes på foreningens hjemmeside og hos Alm. Brand Bank på telefon nr. 35 47 47 47. Oplysningerne indberettes løbende til InvesteringsForeningsRådet og kan ses på rådets hjemmeside www.ifr.dk.

Indløsningspriser i procent af indre værdi:

Afdeling	Kurtage	Administration	Indløsningsfradrag i alt
Alm. Brand Invest, Danske Aktier	0,2	0,05	<u>0,25</u>
Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier	0,4	0,05	<u>0,45</u>
Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi	0,4	0,05	<u>0,45</u>
Alm. Brand Invest, Globale Aktier	0,4	0,05	<u>0,45</u>

Ex kupon

I afdelinger, hvor bestyrelsen har truffet beslutning om at udstede beviser uden udbytte (ex kupon), beregnes emissions- og indløsningsprisen for perioden primo januar til afholdelse af ordinær generalforsamling ved at trække udbyttet fra foregående år fra afdelingens formue og dividere denne med antallet af udstedte beviser i afdelingen. Værdien fratrækkes alle afholdte omkostninger i afdelingen og afkast af det beregnede udbytte.

Betaling for tegning og opbevaring

Beviser i foreningens afdelinger udstedes gennem Værdipapircentralen i stykker á 100 kr. eller multipla heraf. Omkostningerne til Værdipapircentralen afholdes af afdelingen.

Beviser tegnet i løbende emission afregnes kutymemæssigt på 3. dagen efter tegningen samtidig med registreringen hos Værdipapircentralen.

Beviserne opbevares vederlagsfrit i depot enten hos depotbanken, Alm. Brand Bank eller et andet dansk pengeinstitut. Ved ind- og udgang af depotet betales dog kutymemæssigt gebyr til Værdipapircentralen.

Der udstedes ikke fysiske beviser. Kontoudskriftet fra Værdipapircentralen tjener som dokumentation for ejerskabet.

Beviserne udstedes til ihændehaveren, men kan på begæring noteres på navn i foreningens aktiebog. Navnenoteringen foretages hos det pengeinstitut, hvor beviset ligger i depot. I-NVESTOR DAN-MARK A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte er aktiebogsfører.

Stemmeret

Afdelingens medlemmer har én stemme for hver kr. 100 pålydende investeringsbevis. Beviset skal være noteret på navn i foreningens bøger senest 4 uger før generalforsamlingen, for at man kan udøve sin stemmeret på generalforsamlingen.

Intet medlem af foreningen kan for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 1 % af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende investeringsforeningsandele for den afdeling, afstemningen vedrører, eller 1 % af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemning om fælles anliggende.

Ingen investeringsforeningsandele har særlige rettigheder.

Opløsning af foreningen eller en afdeling

Foreningen eller en afdeling kan opløses, hvis generalforsamlingen beslutter det med et kvalificeret flertal.

Administration, ledelse, depotbank og rådgivning mv.

Administration

Den daglige ledelse varetages af:

Invest Administration A/S

Falkoner Allé 53, 3. sal

2000 Frederiksberg

Telefon nr.: 38 14 66 00

Telefax nr.: 38 14 66 09

CVR- nr.: 34 92 70 14

Bestyrelse:

Advokat Axel Kierkegaard, formand

Nils Holm Jørgensen

Kai Lindberg

Christian Heck Sørensen

Direktion:

Ulla Heurlin, direktør

Preben Iversen, adm. direktør

Alm. Brand Invests depotselskab, Alm. Brand Bank, ejer 50 % af aktierne i Invest Administration A/S.

Foreningen har pr. 1. juni 2006 indgået aftale med investeringsforvaltningsselskabet om, at dette udfører foreningens administrative opgaver i medfør af lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv., jf. lov om finansiel virksomhed.

Indtil 1. juni 2006 varetog ID-Management A/S administrationen af Alm. Brand Invest.

Omkostninger til bestyrelse og investeringsforvaltningsselskabet samt Finanstilsynet i 2007:

Afdeling	Bestyrelse Alm. Brand Invest	Gebyr til investerings- forvaltningsselskab
Alm. Brand Invest, Danske Aktier	18.000 kr.	385.000 kr.
Alm. Brand Invest, Europæiske Aktier	13.000 kr.	316.000 kr.
Alm. Brand Invest, Miljø Teknologi	22.000 kr.	391.000 kr.
Alm. Brand Invest, Globale Aktier	15.000 kr.	274.000 kr.

Alm. Brand Invest betalte i 2008 i alt 124.740 kr. til Finanstilsynet for alle afdelinger i foreningen.

Depotselskab og bevisudstedende institut

Alm. Brand Bank A/S

Midtermolen 7

2100 København Ø

Alm. Brand Bank har i henhold til depotselskabsaftalen forpligtet sig til at være depotselskab for alle afdelinger i Alm. Brand Invest i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv.

Alm. Brand Bank er endvidere kontoførende og bevisudstedende institut for afdelingerne.

Depotgebyret udgør 0,125 % for de afdelinger, der er omfattet af dette fællesprospekt, og beregnes i forhold til hver afdelings gennemsnitlige formue.

Aftalen kan af begge parter med opsiges med 6 måneders varsel til et regnskabsårs eller et halvårs udløb.

Rådgivningsaftale

Foreningen har en rådgivningsaftale med Alm. Brand Bank, Midtermolen 7, 2100 København Ø., hvis hovedvirksomhed er bankdrift. Rådgiver er foreningens depotselskab.

I medfør af rådgivningsaftalen skal Alm. Brand Bank yde afdelingerne rådgivning med hensyn til, hvilke værdipapirer der skal investeres i, således at afdelingerne får det bedst mulige afkast. Rådgivningen skal ydes inden for de af lovgivningen og bestyrelsen fastlagte rammer. På baggrund af denne rådgivning kan investeringsforvaltningsselskabet træffe beslutning om at foretage den foreslåede handel.

Det påhviler endvidere Alm. Brand Bank, som bank og fondsmægler, at gennemføre de godkendte handler.

Med undtagelse af afdelingen Miljø Teknologi betaler afdelingerne et rådgivningshonorar på 0,45 % til Alm. Brand Bank. Afdelingen Miljø Teknologi betaler et rådgivningshonorar på 0,1 %.

Rådgivningshonorarerne beregnes i forhold til hver afdelings gennemsnitlige formue.

Aftalen kan af afdelingen opsiges uden varsel og af Alm. Brand Bank med 6 måneders varsel.

Afdelingen Miljø Teknologi har endvidere en aftale med Impax Asset Management om, at dette selskab agerer som underrådgiver for Alm. Brand Bank. Impax Asset Management er et engelsk selskab, der i medfør af Financial Service Act yder særlig investeringsrådgivning om selskaber verden over, der udvikler produkter inden for alternative energikilder, forureningsbekæmpelse og affaldshåndtering. Honoraret til Impax Asset Management udgør 0,45 % af formue op til 200 mio. kr. og 0,60 % af den del af formuen, der overstiger 200 mio. kr. Med den aktuelle formue betaler Miljø Teknologiafdelingen således i alt 0,55 % i rådgivningshonorarer.

Aftalen med Impax Asset Management kan opsiges uden varsel.

Formidlingsaftale

Foreningen har indgået aftale med Alm. Brand Bank om at banken til enhver tid, med udgangspunkt i kundernes behov, formidler salg af investeringsandele i foreningens afdelinger samt opbevarer andelen, når ejerne ønsker det. Banken fastlægger selv sine markedsføringstiltag med henblik på at fremme salget af foreningens andele.

Som honorar for ydelserne betaler hver afdeling en beholdningsprovision på 0,75 % af den gennemsnitlige kursværdi af de af afdelingernes beviser, som opbevares i depot hos Alm. Brand Bank. Alm. Brand Bank modtager endvidere en tegningsprovision på 1 % af indre værdi for hvert bevis, banken sælger for afdelingerne.

Aftalen kan af begge parter opsiges med 30 dages varsel.

Prisstilleraftale

Foreningen har indgået aftale med Alm. Brand Bank om, at banken i Københavns Fondsbørs' (NASDAQ OMX Copenhagen) prissystemer løbende stiller købs- og salgspriser i afdelingernes beviser.

I medfør af aftalen forpligter Alm. Brand Bank sig endvidere til altid at være i besiddelse af en minimumsbeholdning af beviser i afdelingerne og til uden varsel at kunne sælge og modtage indløste beviser fra eller til denne beholdning efter anmodning fra en investor.

Alm. Brand Bank modtager et fast årligt vederlag på 675.000 kr. for disse forpligtelser. Vederlaget omfatter alle afdelinger i Alm. Brand Invest.

Aftalen kan til enhver tid opsiges af foreningen uden varsel og af Alm. Brand Bank med et varsel på 12 måneder til udløbet af et regnskabsår.