

Forenklet samleprospekt for Placeringsforeningen Egns**INVEST**

Placeringsforeningen EgnsINVEST	3
Generel information om foreningen:	5
Information om de inkluderede afdelinger:	9
EgnsINVEST Korte obligationer, Pension & Erhverv	9
EgnsINVEST Obligationer, Pension & Erhverv	14
EgnsINVEST Indeksobligationer	18
EgnsINVEST Lange obligationer, Pension & Erhverv	21
Placeringsforeningen EgnsINVEST	25
Information om tegning og indløsning i foreningen	25
Rettigheder, vedtægter, regnskabsforhold m.v.:	26

Placeringsforeningen EgnsINVEST

Fællesprospekt for afdelingerne:

EgnsINVEST Korte obligationer, Pension & Erhverv
EgnsINVEST Indeksobligationer
EgnsINVEST Lange obligationer, Pension & Erhverv
EgnsINVEST Obligationer, Pension & Erhverv

Offentliggørelsesdato

Prospektet er offentliggjort den 25. juni 2009.

Bestyrelsens erklæring

Ansvar for prospekt:

Vi erklærer herved,

- at oplysningerne i prospektet os bekendt er rigtige og ikke som følge af udeladelser har forvansket det billede, prospektet skal give.

Horsens, den 25. juni 2009

Bestyrelsen for Placeringsforeningen EgnsINVEST

Johannes Lund Andersen
formand

Per Wraa
næstformand

Peter Have

Søren Iversen

Knud Lomborg

Steffen Löfvall

Hans Jørgen Nielsen

Finn Odegaard

Jan Trøjborg

Torben Vilsgaard

Generel information om foreningen:

Ændringer i prospekt

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

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

Foreningen

Placeringsforeningen EgnsINVEST
Vitus Berings Plads 5
8700 Horsens

Registreringsnummer hos Finanstilsynet

Placeringsforeningen er registreret i Finanstilsynet under FT 16006.

Registreringsnr. hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen

Foreningen er registreret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen under CVR-nummer: 20 86 60 98.

Foreningens stiftelsesdato

Foreningen er stiftet 29. april 1998

Formål

Foreningens formål er fra offentligheden eller en nærmere i vedtægternes pkt. 3.1 angivet kreds af offentligheden at modtage midler, der investeres i danske og udenlandske instrumenter for at opnå størst muligt afkast og værdiforøgelse under hensyntagen til en rimelig risikospredning.

Investeringsforvaltningsselskab

EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S, Vitus Berings Plads 5, 8700 Horsens
Direktion: Jacob Snedker

Revision

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Reservevej 81, 7800 Skive, statsautoriseret revisor Michael Laursen.

Depotselskab

Sparbank A/S
Adelgade 8
7800 Skive

Depotselskabsaftale

Foreningen har indgået aftale med Sparbank A/S, Adelgade 8, 7800 Skive om, at denne som depotbank forvalter og opbevarer værdipapirer og likvide midler for afdelingen i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. samt Finanstilsynets bestemmelser og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser. Aftalen kan af hver af parterne opsiges med 6 måneders forudgående skriftlig varsel til den første i en måned.

Depotselskabet skal påse, at

1. en forenings udstedelse og indløsning af medlemmernes andele foretages i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. og vedtægterne,
2. værdipapirer og afledte finansielle instrumenter, der sælges for foreningens regning, kun udleveres mod, at salgssummen (modydelsen) indbetales til depotselskabet,
3. betaling for værdipapirer og afledte finansielle instrumenter, der købes for foreningens regning, kun finder sted mod levering af disse til depotselskabet,
4. udbetaling af udbytte eller henlæggelse af overskud til forøgelse af formuen foregår i overensstemmelse med foreningens vedtægters regler herom,
5. værdiansættelsen af en forenings beholdning af pantebreve sker i overensstemmelse med reglerne herom,
6. en forenings køb og salg af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter sker i overensstemmelse med § 46 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.,
7. køb og salg af andre værdier, herunder pantebreve, foretages til priser, der ikke er mindre fordelagtige end dagsværdien.

For sin funktion som depotbank modtager Sparbank A/S et årligt vederlag fra hver investeringsafdeling målt på gennemsnitsformuen pr. måned. Herudover betales et anslået særskilt vederlag for opbevaring og clearing af udenlandske værdipapirer. Vederlaget beregnes som en procentdel p.a. af værdipapirernes kursværdi ultimo hver måned.

Afdeling	Vederlag for funktion som depotbank	Vederlag for opbevaring og clearing af udenlandske værdipapirer
EgnsINVEST Obligationer, Pension & Erhverv	0,01 % p.a.	-
EgnsINVEST Korte obligationer Pension & Erhverv	0,01 % p.a.	-
EgnsINVEST Indeksobligationer	0,01 % p.a.	-
EgnsINVEST Lange	0,01 % p.a.	-

obligationer Pension & Erhverv		
--------------------------------	--	--

Administration, samarbejdspartner

Administration

Foreningen har indgået aftale med EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab 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 EgnsINVEST

Investeringsforvaltningsselskab A/S er p.t. fastsat til årligt højst at måtte udgøre de i nedenstående skema anførte procentsatser beregnet af den gennemsnitlige formue.

Administrationsbidraget er sammensat af omkostninger, som kan henføres direkte til den enkelte afdeling (depotselskab, Finanstilsyn, værdipapircentral, nasdaqOMX) og af honorar til investeringsforvaltningsselskabet, men eksklusiv handelsomkostninger. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel.

Afdeling	Fast procentsats
EgnsINVEST Lange obligationer, Pension & Erhverv	0,82%
EgnsINVEST Indeksobligationer	0,79%
EgnsINVEST Obligationer, Pension & Erhverv	0,77%
EgnsINVEST Korte obligationer, Pension & Erhverv	0,77%

Investeringsrådgivning og formidling af foreningsandele

EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S har indgået en samlet aftale med EgnsINVEST Capital Fondsmæglerselskab A/S om ydelse af investeringsrådgivning, formidling af foreningsandele samt køb og salg af værdipapirer.

Investeringsrådgivning

Aftalen indebærer, at EgnsINVEST Capital Fondsmæglerselskab A/S yder rådgivning til EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S om transaktioner, som EgnsINVEST Capital Fondsmæglerselskab A/S anser for fordelagtige som led i porteføljestyringen. Rådgivningen skal ske i overensstemmelse med de retningslinier, som foreningens bestyrelse har fastlagt i individuelle investeringsinstrukser for de enkelte afdelinger. De enkelte forslag til investeringer skal forelægges EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S, som tager stilling til, om forslagene skal gennemføres.

Betalingen til EgnsINVEST Capital Fondsmæglerselskab A/S for investeringsrådgivning er indeholdt i ovennævnte administrationsbidrag til investeringsforvaltningsselskabet og udgør p.t. de i nedenstående skema anførte procentsatser.

Afdeling	Fast procentsats
EgnsINVEST Lange obligationer, Pension & Erhverv	0,10%
EgnsINVEST Indeksobligationer	0,15%
EgnsINVEST Obligationer, Pension & Erhverv	0,10%
EgnsINVEST Korte obligationer, Pension & Erhverv	0,10%

Køb og salg af værdipapirer

EgnsINVEST Capital Fondsmæglerselskab A/S gennemfører på afdelingernes vegne køb og salg af værdipapirer efter instruks fra EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S til de nedenfor anførte kurtagesatser (angivet i procent af handelsværdi):

Papirtype	Sats (angivet i procent af handelsværdi)
Obligationer	0,05% + evt. eksterne omk.

Kurtagen er indregnet i de enkelte afdelingers anførte emissions- og indløsningsomkostninger.

Kurtagesatsen er eksklusiv eksterne omkostninger og skatter.

Formidling af foreningsandele

Fondsmæglerselskabet formidler i eget regi alene salg af foreningsandele til professionelle, primært institutionelle investorer, og kan for egen regning over for disse evt. fastsætte vilkår, som afviger fra de i prospektets afsnit om emissionspris angivne satser. Formidlingen af foreningsandele til øvrige investorer varetager EgnsINVEST Capital Fondsmæglerselskab A/S via andre finansielle formidlere på vilkår, som aftales disse parter imellem, og kan for egen regning over for disse evt. fastsætte vilkår, som afviger fra de i prospektets afsnit om emissionspris angivne satser.

De finansielle formidlere fastlægger selv sine markedsføringstiltag med henblik på at fremme salg af foreningsandele, og EgnsINVEST Capital Fondsmæglerselskab A/S kan sideløbende hermed iværksætte egen markedsføring af foreningsandele. Som honorar for de finansielle formidlers ydelser betales et formidlingshonorar beregnet ud fra den gennemsnitlige kursværdi af de af foreningens noterede investeringsandele, som opbevares i depot i det pågældende pengeinstitut.

Betalingen til EgnsINVEST Capital Fondsmæglerselskab A/S for formidling af foreningsandele m.v. er indeholdt i ovennævnte administrationsbidrag til investeringsforvaltningsselskabet og udgør p.t. de i nedenstående skema anførte estimerede procentsatser.

Afdeling	Procentsats
EgnsINVEST Lange obligationer, Pension & Erhverv	0,430%
EgnsINVEST Indeksobligationer	0,375%
EgnsINVEST Obligationer, Pension & Erhverv	0,429%
EgnsINVEST Korte obligationer, Pension & Erhverv	0,434%

Markedsføring og kommunikation

Foreningens investeringsforvaltningsselskab, EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S, der er ansvarlig for den daglige drift, har indgået aftale om markedsføring og kommunikation med EgnsINVEST Management A/S.

Aftalen indebærer, at EgnsINVEST Management A/S skal bistå EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S, med markedsføring af Foreningerne, kommunikation samt med udvikling af nye produkter indenfor rammerne i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v..

Betalingen til EgnsINVEST Management A/S for bistand til markedsføring, kommunikation og produktudvikling er indeholdt i ovennævnte administrationsbidrag til investeringsforvaltningsselskabet og udgør p.t. de i nedenstående skema anførte procentsatser.

Afdeling	Procentsats
EgnsINVEST Lange obligationer, Pension & Erhverv	0,10%
EgnsINVEST Indeksobligationer	0,10%
EgnsINVEST Obligationer, Pension & Erhverv	0,10%

EgnsINVEST Korte obligationer, Pension & Erhverv	0,10%
--	-------

Aftalerne mellem EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S og henholdsvis EgnsINVEST Capital Fondsmæglerselskab A/S og EgnsINVEST Management A/S kan opsiges med 6 måneders varsel. Aftalerne kan dog i henhold til lov om finansiel virksomhed § 104 stk. 2 opsiges med øjeblikkelig virkning, hvis det er i foreningens interesse. Dog skal investeringsforvaltningsselskabet i henhold til aftalen betale en godtgørelse herfor.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til EDB, depotselskab, revision, bestyrelse, administration, tilsyn, markedsføring og salg, må i henhold til vedtægterne ikke overstige nedenstående procent af højeste formueværdi inden for regnskabsåret:

Afdelingstype	Sats
Aktieafdelinger	2,5%
Obligationsafdelinger	1,5%

Vederlag til bestyrelse

Det samlede vederlag til bestyrelsen i foreningen beregnes som et fast beløb, der godkendes af generalforsamlingen.

Vederlaget til bestyrelsen udgjorde i 2008: 250 tkr.

Årlige omkostninger i procent (ÅOP)

ÅOP for investeringsbeviser er et samlet nøgletal, som under visse standardiserede forudsætninger viser investors forventede samlede omkostninger ved at spare op i foreningen. ÅOP er ikke en individuel omkostningsberegning for den enkelte investor.

ÅOP indeholder administrationsomkostninger, handelsomkostninger ved den løbende drift samt investors handelsomkostninger i form af maksimale emissionstillæg og indløsningsfradrag.

Afdeling	ÅOP
Korte obligationer, Pension & Erhverv	0,72 %
Obligationer, Pension & Erhverv	0,79 %
Lange obligationer, Pension & Erhverv	1,01 %
Indeksobligationer	0,79 %

Information om de inkluderede afdelinger:

EgnsINVEST Korte obligationer, Pension & Erhverv

Afdelingens målgruppe

Afdelingen henvender sig til private investorer, der ønsker at investere deres pensionsmidler samt til selskaber, der er bruttobeskattede.

Afdelingen henvender sig til investorer med en investeringshorisont på minimum tre år og investorer med lav risikovillighed.

Afdelingens SE-nr.: 11 94 60 62
Afdelingen er stiftet 28. august 2001.

Investeringsmål

Afdelingens midler placeres i følgende instrumenter:

1. Obligationer udstedt eller garanteret af den danske stat eller andre medlemsstater af Den Europæiske Union eller af stater, som fællesskabet har indgået aftale med.
2. Obligationer udstedt eller garanteret af en stat, der ikke er medlem af Den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med, såfremt obligationerne er godkendt af Finanstilsynet.
3. Obligationer udstedt eller garanteret af en international institution af offentlig karakter, som en eller flere medlemsstater deltager i, såfremt obligationerne er godkendt af Finanstilsynet.
4. Obligationer udstedt af Kreditforeningen af Kommuner i Danmark, danske realkreditinstitutter og lignende kreditinstitutter godkendt af en stat, der er medlem af Den Europæiske Union eller lande, som fællesskabet har indgået aftale med, når institutterne er optaget på en af kommissionen udarbejdet liste.

Anbringelse vil kun ske i obligationer, som er noteret på en fondsbørs i et EU/EØS-land. Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut, jf. § 88, stk. 1 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Via forvaltningen af porteføljen er det målsætningen på langt sigt at give investorerne et afkast, der afspejler det generelle afkast på investering i danske obligationer med kort restløbetid. Som benchmark anvendes i denne forbindelse:

75% Nordea Constant Maturity 2 Year Government Bond Index

25% Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index

hvilket svarer til en strategi med en sammenvægtet varighed på 2,25.

Korrigeret varighed er et tilnærmet udtryk for, hvor meget kursen på en obligation ændrer sig, hvis renten stiger eller falder et procentpoint. Jo højere korrigeret varighed, jo mere følsom er obligationskursen som udgangspunkt for udsving i det underliggende renteniveau.

Porteføljen bliver sammensat som et mix af konverterbare og inkonverterbare realkreditobligationer og inkonverterbare statsobligationer med det primære formål at give investorerne et godt afkast før skat. Det betyder, at der vil blive fokuseret på obligationer med høj kuponrente.

Den sammenvægtede korrigerede varighed af obligationsbeholdningen skal for at opfylde strategien være under 1 og ikke over 3. Inden for dette varighedsspænd vil afkastet søges optimeret ved på baggrund af økonomiske analyser at udnytte ændringer i renteniveauet, samt udnytte ændringer i prissætningen mellem konverterbare- og inkonverterbare obligationer.

Benchmark

Som benchmark anvendes:

75% Nordea Constant Maturity 2 Year Government Bond Index

25% Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index

hvilket svarer til en strategi med en sammenvægtet varighed på 2,25.

Benchmark består af en sammenvægtning af toneangivende danske statsobligationer og viser på langt sigt et retvisende billede af udviklingen på den korte del af det danske obligationsmarked.

Bevisudstedende eller kontoførende

Afdelingen er udbyttebetalende og bevisudstedende.

Resultat seneste 5 år

Seneste fem års resultat i % pr. 100 kr. ´s foreningsandel. Afdelingen er startet i oktober 2001.

År	2008	2007	2006	2005	2004
Resultat i %	1,90 %	3,27 %	2,12 %	2,21 %	2,79 %

Investor skal være opmærksom på, at historisk afkast ikke er nogen garanti for fremtidigt afkast.

Risici

Den korrigerede varighed er et tilnærmet udtryk for hvor meget en obligation procentvis ændrer sig i værdi, hvis rentekurven parallelforskydes med et procentpoint i opadgående eller nedadgående retning.

Hvis afdelingens korrigerede varighed er den maksimale på 3, og der sker en pludselig forskydning af rentekurven på et procentpoint i opadgående retning, vil den samlede værdi på afdelingen falde 3%.

En pludselig forskydning i rentekurven på et procentpoint sker meget sjældent, men mindre udsving i renteniveauet forekommer dagligt, ligesom en længere periode med en generel stigning i renteniveauet kan forekomme. Det vil påvirke afkastet negativt.

Fastholdelse af risikoprofil

For at fastholde den overordnede risikoprofil er der fastlagt rammer for afdelingens maksimale varighed og porteføljens sammensætning af obligationer.

Den sammenvægtede korrigerede varighed af beholdningen skal for at opfylde strategien være ikke over 3.

Investering i danske obligationer skal mindst udgøre 90% af porteføljens værdi. Op til 10% af porteføljen kan placeres i udenlandske obligationer udstedt af en stat tilsluttet EU/EØS aftalen eller en virksomhed hjemmehørende i disse stater, hvis de er minimum A-ratet hos kreditvurderingsbureauet Standard & Poor's.

Fastsættelse af emissionspris ved løbende emission

Emissionsprisen fastsættes for hver afdeling i medfør af § 2 i bekendtgørelse nr. 713 af 21. juni 2007 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

Emissionsprisen fastsættes ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

De angivne maksimale emissionstillæg kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om det konkrete emissionstillæg på hjemmesiden.

Emissionstillægget har følgende fordeling:

Vederlag til finansielle formidlere	0,25 %
Markedsføring, herunder trykning og annoncering	0,00 %
Kurtage og øvrige handelsudgifter ved køb af værdipapirer:	0,00 %
Øvrige markedsafledte omkostninger	0,05 %
Offentlige afgifter:	0,00 %
I alt	0,30 %

Indløsningspris

Indløsningsprisen fastsættes for hver afdeling i medfør af § 2 i bekendtgørelse nr. 713 af 21. juni 2007 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at foreningen har realiseret de nødvendige aktiver til indløsning af foreningsandelene. Indløsningsprisen fastsættes ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af værdipapirer og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

De angivne maksimale indløsningsfradrag kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om det konkrete indløsningsfradrag på hjemmesiden.

Indløsningsfradraget har følgende fordeling:

Handelsudgifter ved salg af værdipapirer	0,00 %
Øvrige udgifter ved indløsning	0,15 %
Øvrige markedsafledte omkostninger	0,05 %
Indløsningsfradrag i alt	0,20 %

Omsættelighed

Ingen foreningsandele har særlige rettigheder. Der gælder ingen indskrænkninger i foreningsandelenes omsættelighed.

Flytning mellem afdelinger

Et medlem kan flytte fra én afdeling til en anden ved at sælge andelene i den eksisterende afdeling og så købe andele i en ny. De eneste omkostninger, som er forbundet hermed, vil være eventuel kurtage til pengeinstituttet.

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet

Vederlaget til investeringsforvaltningsselskabet udgjorde i 2008: 1.493 tkr.

Vederlag for Finanstilsynet

Vederlaget til Finanstilsynet udgjorde i 2008: 13 tkr.

Skat

Beskatning af foreningen:

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Beskatning af medlemmerne:

Ved beskatning af foreningsandelene skal der skelnes mellem kursgevinst/-tab på investeringsandelen og udlodning fra investeringsandelen.

Frie midler: Kursgevinster beskattes som kapitalindkomst. Kurstab kan ikke trækkes fra. Udlodning er sammensat af renteindtægter samt nettokursgevinster ved salg af obligationer, der opfylder kravet til mindsterenten. Den del af udlodningen, der stammer fra renteindtægter, beskattes som kapitalindkomst. Den del, der stammer fra gevinster på obligationer, er skattefri. Opdelingen fremgår af årsregnskabet fra EgnsINVEST og af årsopgørelsen fra pengeinstituttet.

Pensionsmidler: Kursgevinst/-tab beskattes med 15% pensionsskat. Hele udlodningen beskattes med 15% pensionsskat.

Børneopsparing: Der betales ikke skat af afkastet.

Selskaber: Kursgevinster er skattepligtig indkomst. Et eventuelt kurstab kan modregnes i skattepligtig indkomst. Udlodningen er skattepligtig indkomst.

I henhold til EU's renteskattedirektiv er afdelingen klassificeret som en type C. Det vil sige, at afdelingens andel af rentebærende fordringer er større end 40%.

Udlodningsfrekvens samt beskatning heraf

Udbyttet udbetales via indehaverens konto i det kontoførende institut. Udbyttet udbetales en gang om året efter den ordinære generalforsamling.

Der tilbageholdes ikke udbytteskat i forbindelse med udbetaling af udbytte fra afdelingen.

EgnsINVEST Obligationer, Pension & Erhverv

Afdelingens målgruppe

Afdelingen henvender sig til private investorer, der ønsker at investere deres pensionsmidler samt til selskaber, der er bruttobeskattede.

Afdelingen henvender sig til investorer med en investeringshorisont på mellem tre og fem år og investorer med mellem risikovillighed.

Afdelingens SE-nr.: 11 94 60 11

Afdelingen er stiftet 28. august 2001.

Investeringsmål

Afdelingens midler placeres i følgende instrumenter:

1. Obligationer udstedt eller garanteret af den danske stat eller andre medlemsstater af Den Europæiske Union eller af stater, som Fællesskabet har indgået aftale med.
2. Obligationer udstedt eller garanteret af en stat, der ikke er medlem af Den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med, såfremt obligationerne er godkendt af Finanstilsynet.
3. Obligationer udstedt eller garanteret af en international institution af offentlig karakter, som en eller flere medlemsstater deltager i, såfremt obligationerne er godkendt af Finanstilsynet.
4. Obligationer udstedt af Kreditforeningen af Kommuner i Danmark, danske realkreditinstitutter og lignende kreditinstitutter godkendt af en stat, der er medlem af Den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med, når institutterne er optaget på en af Kommissionen udarbejdet liste.

Anbringelse vil kun ske i obligationer, som er noteret på en fondsbørs i et EU/EØS-land.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut, jf. § 88, stk. 1 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Via forvaltningen af porteføljen er det målsætningen på langt sigt at give investorerne et afkast, der afspejler det generelle afkast på investering i danske obligationer med mellemlang restløbetid. Som benchmark anvendes i denne forbindelse:

25% Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index

75% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index

hvilket svarer til en strategi med en sammenvægtet varighed på 4,50.

Korrigeret varighed er et tilnærmet udtryk for, hvor meget kursen på en obligation ændrer sig, hvis renten stiger eller falder et procentpoint. Jo højere korrigeret varighed, jo mere følsom er obligationskursen som udgangspunkt for udsving i det underliggende renteniveau.

Porteføljen bliver sammensat som et mix af konverterbare- og inkonverterbare realkreditobligationer og inkonverterbare statsobligationer, med det primære formål at give investorerne et godt afkast før skat. Det betyder at der vil blive fokuseret på obligationer med høj kuponrente.

Den sammenvægtede korrigerede varighed af obligationsbeholdningen skal for at opfylde strategien være ikke under 3 og ikke over 5.

Inden for dette varighedsspænd vil afkastet søges optimeret ved på baggrund af økonomiske analyser at udnytte ændringer i renteniveauet, samt udnytte ændringer i prissætningen mellem konverterbare- og inkonverterbare obligationer.

Benchmark

Som benchmark anvendes:

25% Nordea Constant Maturity 3 Year Government Bond Index

75% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index

hvilket svarer til en strategi med en sammenvægtet varighed på 4,50.

Benchmark består af en sammenvægtning af toneangivende danske statsobligationer og viser på langt sigt et retvisende billede af udviklingen på den mellemlange del af det danske obligationsmarked.

Bevisudstedende eller kontoførende

Afdelingen er udbyttebetalende og bevisudstedende.

Resultat seneste 5 år

Seneste fem års resultat i % pr. 100 kr. ´s foreningsandel. Afdelingen er startet i oktober 2001.

År	2008	2007	2006	2005	2004
Resultat i %	2,74 %	2,16 %	0,84 %	3,52 %	5,62 %

Investor skal være opmærksom på, at historisk afkast ikke er nogen garanti for fremtidigt afkast.

Risici

Den korrigerede varighed er et tilnærmet udtryk for hvor meget en obligation procentvis ændrer sig i værdi, hvis rentekurven parallelforskydes med et procentpoint i opadgående eller nedadgående retning.

Hvis afdelingens korrigerede varighed er den maksimale på 5, og der sker en pludselig forskydning af rentekurven på et procentpoint i opadgående retning, vil den samlede værdi på afdelingen falde 5%.

En pludselig forskydning i rentekurven på et procentpoint sker meget sjældent, men mindre udsving i renteniveauet forekommer dagligt, ligesom en længere periode med en generel stigning i renteniveauet kan forekomme. Det vil påvirke afkastet negativt.

Fastholdelse af risikoprofil

For at fastholde den overordnede risikoprofil er der fastlagt rammer for afdelingens maksimale varighed og porteføljens sammensætning af obligationer. Den

sammenvægtede korrigerede varighed af beholdningen skal for at opfylde strategien være ikke under 3,00 og ikke over 5,00.

Investering i danske obligationer skal mindst udgøre 90% af porteføljens værdi. Op til 10% af porteføljen kan placeres i udenlandske obligationer udstedt af en stat tilsluttet EU/EØS aftalen eller en virksomhed hjemmehørende i disse stater, hvis de er minimum A-ratet hos kreditvurderingsbureauet Standard & Poor's.

Fastsættelse af emissionspris ved løbende emission

Emissionsprisen fastsættes for hver afdeling i medfør af § 2 i bekendtgørelse nr. 713 af 21. juni 2007 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

Emissionsprisen fastsættes ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

De angivne maksimale emissionstillæg kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om det konkrete emissionstillæg på hjemmesiden.

Emissionstillægget har følgende fordeling:

Vederlag til finansielle formidlere:	0,05 %
Markedsføring, herunder trykning og annoncering:	0,00 %
Kurtage og øvrige handelsudgifter ved køb af værdipapirer:	0,00 %
Øvrige markedsafledte omkostninger	0,05 %
Offentlige afgifter:	0,00 %
I alt	0,10 %

Indløsningspris

Indløsningsprisen fastsættes for hver afdeling i medfør af § 2 i bekendtgørelse nr. 713 af 21. juni 2007 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at foreningen har realiseret de nødvendige aktiver til indløsning af foreningsandelene. Indløsningsprisen fastsættes ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af værdipapirer og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

De angivne maksimale indløsningsfradrag kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om det konkrete indløsningsfradrag på hjemmesiden.

Indløsningsfradraget har følgende fordeling:

Handelsudgifter ved salg af værdipapirer	0,00 %
Øvrige udgifter ved indløsning	0,15 %
Øvrige markedsafledte omkostninger	0,05 %

Indløsningsfradrag i alt

0,20 %

Omsættelighed

Ingen foreningsandele har særlige rettigheder. Der gælder ingen indskrænkninger i foreningsandelens omsættelighed.

Flytning mellem afdelinger

Et medlem kan flytte fra én afdeling til en anden ved at sælge andelen i den eksisterende afdeling og så købe andele i en ny. De eneste omkostninger, som er forbundet hermed, vil være eventuel kurtage til pengeinstituttet.

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet

Vederlaget til investeringsforvaltningsselskabet udgjorde i 2008: 3.750 tkr.

Vederlag for Finanstilsynet

Vederlaget til Finanstilsynet udgjorde i 2008: 20 tkr.

Skat

Beskatning af foreningen:

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Beskatning af medlemmerne:

Ved beskatning af foreningsandelene skal der skelnes mellem kursgevinst/-tab på investeringsandelen og udlodning fra investeringsandelen.

Frie midler: Kursgevinster beskattes som kapitalindkomst. Kurstab kan ikke trækkes fra. Udlodning er sammensat af renteindtægter samt nettokursgevinster ved salg af obligationer, der opfylder kravet til mindsterenten. Den del af udlodningen, der stammer fra renteindtægter, beskattes som kapitalindkomst. Den del, der stammer fra gevinster på obligationer, er skattefri. Opdelingen fremgår af årsregnskabet fra EgnsINVEST og af årsopgørelsen fra pengeinstituttet.

Pensionsmidler: Kursgevinst/-tab beskattes med 15% pensionsskat. Hele udlodningen beskattes med 15% pensionsskat.

Børneopsparing: Der betales ikke skat af afkastet.

Selskaber: Kursgevinster er skattepligtig indkomst. Et eventuelt kurstab kan modregnes i skattepligtig indkomst. Udlodningen er skattepligtig indkomst.

I henhold til EU's renteskattedirektiv er afdelingen klassificeret som en type C. Det vil sige, at afdelingens andel af rentebærende fordringer er større end 40%.

Udlodningsfrekvens samt beskatning heraf

Udbyttet udbetales via indehaverens konto i det kontoførende institut. Udbyttet udbetales en gang om året efter den ordinære generalforsamling.

Der tilbageholdes ikke udbytteskat i forbindelse med udbetaling af udbytte fra afdelingen.

EgnsINVEST Indeksobligationer

Afdelingens målgruppe

Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker at investere pensionsmidler.

Afdelingen henvender sig til investorer med en investeringshorisont på mere end fem år og investorer, som er risikovillige.

Afdelingens SE-nr.: 19 53 43 91

Afdelingen er stiftet 29. august 1996.

Investeringsmål

Afdelingens midler placeres i obligationer, hvis afkast er tilknyttet prisindeks og udstedt i en møntenhed hjemmehørende i et EU/EØS land eller et OECD-land.

Via forvaltningen af porteføljen er det målsætningen på langt sigt at give investorerne et afkast, der afspejler det generelle afkast på europæiske indeksobligationer.

Varighed er et tilnærmet udtryk for, hvor meget kursen på en indeksobligation ændrer sig, hvis renten stiger eller falder et procentpoint. Jo højere varighed jo mere følsom er obligationskursen som udgangspunkt for udsving i det underliggende renteniveau.

Den sammenvægtede varighed af beholdningen skal for at opfylde strategien være ikke under 5 og ikke over 10. Inden for dette varighedsspænd vil afkastet søges optimeret før skat ved på baggrund af økonomiske analyser at udnytte ændringer i renteniveauet, samt udnytte ændringer i prissætningen mellem de forskellige obligationstyper.

Benchmark

Der anvendes ikke benchmark i afdelingen, men som referencebenchmark anvendes Barclays Capital Euro Government Inflation-Linked Bond Index.

Bevisudstedende eller kontoførende

Afdelingen er udbyttebetalende og bevisudstedende.

Resultat seneste 5 år

Seneste fem års resultat i % pr. 100 kr. ´s foreningsandel.

År	2008	2007	2006	2005	2004
Resultat i %	5,01 %	-4,99 %	1,69 %	6,13 %	6,90 %

Investor skal være opmærksom på, at historisk afkast ikke er nogen garanti for fremtidigt afkast.

Risici

Varighed er et tilnærmet udtryk for, hvor meget en obligation procentvis ændrer sig i værdi, hvis rentekurven parallelforskydes med et procentpoint i opadgående eller nedadgående retning.

Hvis afdelingens varighed er den maksimale på 10, og der sker en pludselig forskydning af rentekurven på et procentpoint i opadgående retning, vil den samlede værdi på afdelingen falde 10%.

En pludselig forskydning i rentekurven på et procentpoint sker meget sjældent, men mindre udsving i renteniveauet forekommer dagligt, ligesom en længere periode med en generel stigning i renteniveauet kan forekomme. Det vil påvirke afkastet negativt.

Fastholdelse af risikoprofil

For at fastholde den overordnede risikoprofil er der fastlagt rammer for afdelingens maksimale varighed.

Den sammenvægtede korrigerede varighed af beholdningen skal for at opfylde strategien være ikke under 5 og ikke over 10.

Fastsættelse af emissionspris ved løbende emission

Emissionsprisen fastsættes for hver afdeling i medfør af § 2 i bekendtgørelse nr. 713 af 21. juni 2007 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

Emissionsprisen fastsættes ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

De angivne maksimale emissionstillæg kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om det konkrete emissionstillæg på hjemmesiden.

Emissionstillægget har følgende fordeling:

Vederlag til finansielle formidlere:	0,35 %
Markedsføring, herunder trykning og annoncering:	0,00 %
Kurtage og øvrige handelsudgifter ved køb af værdipapirer:	0,00 %
Øvrige markedsafledte omkostninger	0,40 %
Offentlige afgifter:	0,00 %
I alt	0,75 %

Indløsningspris

Indløsningsprisen fastsættes for hver afdeling i medfør af § 2 i bekendtgørelse nr. 713 af 21. juni 2007 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at foreningen har realiseret de nødvendige aktiver til indløsning af foreningsandelene. Indløsningsprisen fastsættes ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af værdipapirer og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

De angivne maksimale indløsningsfradrag kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om det konkrete indløsningsfradrag på hjemmesiden.

Indløsningsfradraget har følgende fordeling:

Handelsudgifter ved salg af værdipapirer	0,00 %
Øvrige udgifter ved indløsning	0,05 %
Øvrige markedsafledte omkostninger	0,40 %
Indløsningsfradrag i alt	0,45 %

Omsættelighed

Ingen foreningsandele har særlige rettigheder. Der gælder ingen indskrænkninger i foreningsandelenes omsættelighed.

Flytning mellem afdelinger

Et medlem kan flytte fra én afdeling til en anden ved at sælge andelene i den eksisterende afdeling og så købe andele i en ny. De eneste omkostninger, som er forbundet hermed, vil være eventuel kurtage til pengeinstituttet.

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet

Vederlaget til investeringsforvaltningsselskabet udgjorde i 2008: 513 tkr.

Vederlag for Finanstilsynet

Vederlaget til Finanstilsynet udgjorde i 2008: 10 tkr.

Skat

Afdelingen opfylder de i aktieavancelovens § 22 stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Beskatning af foreningen:

Afdelingen beskattes ikke selvstændigt.

Beskatning af medlemmerne:

Ved beskatning af foreningsandelene skal der skelnes mellem kursgevinst/-tab på investeringsandelen og udlodning fra investeringsandelen.

Frie midler: Kursgevinster beskattes som kapitalindkomst. Kurstab kan ikke trækkes fra. Udlodning er sammensat af renteindtægter samt nettokursgevinster ved salg af obligationer. Den del af udlodningen, der stammer fra renteindtægter, beskattes som kapitalindkomst. Den del, der stammer fra gevinster på obligationer der opfylder kravet til mindsterenten, er skattefri. Opdelingen fremgår af årsregnskabet fra EgnsINVEST og af årsopgørelsen fra pengeinstituttet.

Pensionsmidler: Der betales pensionsskat på 15%.

Børneopsparing: Der betales ikke skat af afkastet.

I henhold til EU's renteskattedirektiv er afdelingen klassificeret som en type C. Det vil sige, at afdelingens andel af rentebærende fordringer er større end 40%.

Udlodningsfrekvens samt beskatning heraf

Udbyttet udbetales via indehaverens konto i det kontoførende institut. Udbyttet udbetales en gang om året efter den ordinære generalforsamling. Der tilbageholdes ikke udbytteskat i forbindelse med udbetaling af udbytte fra afdelingen.

EgnsINVEST Lange obligationer, Pension & Erhverv

Afdelingens målgruppe

Afdelingen henvender sig til private investorer, der ønsker at investere deres pensionsmidler samt til selskaber, der er bruttobeskattede.

Afdelingen henvender sig til investorer med en investeringshorisont på mere end fem år og investorer, som er risikovillige.

Afdelingens SE-nr.: 28 14 22 93

Afdelingen er stiftet 5. oktober 2004.

Investeringsmål

Afdelingens midler placeres i følgende instrumenter:

1. Obligationer udstedt eller garanteret af den danske stat eller andre medlemsstater af Den europæiske Union eller af stater, som fællesskabet har indgået aftale med.
2. Obligationer udstedt eller garanteret af en stat, der ikke er medlem af Den Europæiske Union, eller lande, som fællesskabet har indgået aftale med, såfremt obligationerne er godkendt af Finanstilsynet.
3. Obligationer udstedt eller garanteret af en international institution af offentlig karakter, som en eller flere medlemsstater deltager i, såfremt obligationerne er godkendt af Finanstilsynet.
4. Obligationer udstedt af Kreditforeningen af Kommuner i Danmark, danske realkreditinstitutter og lignende kreditinstitutter godkendt af en stat, der er medlem af Den europæiske Union, eller lande, som fællesskabet har indgået aftale med, når institutterne er optaget på en af kommissionen udarbejdet liste.

Anbringelse vil kun ske i obligationer, som er noteret på en fondsbørs i et EU/EØS-land.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut, jf. § 88, stk. 1 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Via forvaltningen af porteføljen er det målsætningen på langt sigt at give investorerne et afkast, der afspejler det generelle afkast på investering i danske obligationer med lang restløbetid. Som benchmark anvendes i denne forbindelse:

37,50% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index

62,50% Nordea Constant Maturity 7 Year Government Bond Index

hvilket svarer til en strategi med en sammenvægtet varighed på 6,25.

Korrigeret varighed er et tilnærmet udtryk for, hvor meget kursen på en obligation ændrer sig, hvis renten stiger eller falder et procentpoint. Jo højere korrigeret varighed, jo mere følsom er obligationskursen som udgangspunkt for udsving i det underliggende renteniveau.

Porteføljen bliver sammensat som et mix af konverterbare- og inkonverterbare realkreditobligationer og inkonverterbare statsobligationer, med det primære formål at give investorerne et godt afkast før skat. Det betyder, at der vil blive fokuseret på obligationer med høj kuponrente.

Den sammenvægtede korrigerede varighed af obligationsbeholdningen skal for at opfylde strategien være ikke under 5.

Afkastet søges optimeret ved på baggrund af økonomiske analyser at udnytte ændringer i renteniveauet, samt udnytte ændringer i prissætningen mellem konverterbare- og inkonverterbare obligationer.

Benchmark

Som benchmark anvendes:

37,50% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index

62,50% Nordea Constant Maturity 7 Year Government Bond Index

hvilket svarer til en strategi med en sammenvægtet varighed på 6,25.

Benchmark består af en sammenvægtning af toneangivende danske statsobligationer og viser på langt sigt et retvisende billede af udviklingen på den lange del af det danske obligationsmarked.

Bevisudstedende eller kontoførende

Afdelingen er udbyttebetalende og bevisudstedende.

Resultat seneste 5 år

Seneste fem års resultat i % pr. 100 kr. ´s foreningsandel.
Afdelingen er startet i marts 2005.

År	2008	2007	2006	2005
Resultat i %	6,02 %	1,06 %	-0,45 %	3,98%

Investor skal være opmærksom på, at historisk afkast ikke er nogen garanti for fremtidigt afkast.

Risici

Den korrigerede varighed er et tilnærmet udtryk for hvor meget en obligation procentvis ændrer sig i værdi, hvis rentekurven parallelforskydes med et procentpoint i opadgående eller nedadgående retning.

Hvis afdelingens korrigerede varighed er den minimale på 5, og der sker en pludselig forskydning af rentekurven på et procentpoint i opadgående retning, vil den samlede værdi på afdelingen falde 5%.

En pludselig forskydning i rentekurven på et procentpoint sker meget sjældent, men mindre udsving i renteniveauet forekommer dagligt, ligesom en længere periode med en generel stigning i renteniveauet kan forekomme. Det vil påvirke afkastet negativt.

Fastholdelse af risikoprofil

For at fastholde den overordnede risikoprofil er der fastlagt rammer for afdelingens maksimale varighed og porteføljens sammensætning af obligationer.

Den sammenvægtede korrigerede varighed af beholdningen skal for at opfylde strategien være ikke under 5,50 og ikke over 7,00.

Investering i danske obligationer skal mindst udgøre 90% af porteføljens værdi. Op til 10% af porteføljen kan placeres i udenlandske obligationer udstedt af en stat tilsluttet EU/EØS aftalen eller en virksomhed hjemmehørende i disse stater, hvis de er minimum A-ratet hos kreditvurderingsbureauet Standard & Poor's.

Fastsættelse af emissionspris ved løbende emission

Emissionsprisen fastsættes for hver afdeling i medfør af § 2 i bekendtgørelse nr. 713 af 21. juni 2007 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

Emissionsprisen fastsættes ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

De angivne maksimale emissionstillæg kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om det konkrete emissionstillæg på hjemmesiden.

Emissionstillægget har følgende fordeling:

Vederlag til finansielle formidlere:	1,00 %
Markedsføring, herunder trykning og annoncering:	0,30 %
Kurtage og øvrige handelsudgifter ved køb af værdipapirer:	0,00 %
Øvrige markedsafledte omkostninger	0,05 %
Offentlige afgifter:	0,00 %
I alt	1,35 %

Indløsningspris

Indløsningsprisen fastsættes for hver afdeling i medfør af § 2 i bekendtgørelse nr. 713 af 21. juni 2007 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at foreningen har realiseret de nødvendige aktiver til indløsning af foreningsandelene. Indløsningsprisen fastsættes ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af værdipapirer og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

De angivne maksimale indløsningsfradrag kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om det konkrete indløsningsfradrag på hjemmesiden.

Indløsningsfradraget har følgende fordeling:

Handelsudgifter ved salg af værdipapirer	0,00 %
Øvrige udgifter ved indløsning	0,15 %
Øvrige markedsafledte omkostninger	0,05 %
Indløsningsfradrag i alt	0,20 %

Omsættelighed

Ingen foreningsandele har særlige rettigheder. Der gælder ingen indskrænkninger i foreningsandelenes omsættelighed.

Flytning mellem afdelinger

Et medlem kan flytte fra én afdeling til en anden ved at sælge andelene i den eksisterende afdeling og så købe andele i en ny. De eneste omkostninger, som er forbundet hermed, vil være eventuel kurtage til pengeinstituttet.

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet

Vederlaget til investeringsforvaltningsselskabet udgjorde i 2008: 1.504 tkr.

Vederlag for Finanstilsynet

Vederlaget til Finanstilsynet udgjorde i 2008: 9 tkr.

Skat

Beskatning af foreningen:

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Beskatning af medlemmerne:

Ved beskatning af foreningsandelene skal der skelnes mellem kursgevinst/-tab på

investeringsandelen og udlodning fra investeringsandelen.

Frie midler: Kursgevinster beskattes som kapitalindkomst. Kurstab kan ikke trækkes fra. Udlodning er sammensat af renteindtægter samt nettokursgevinster ved salg af obligationer, der opfylder kravet til mindsterenten. Den del af udlodningen, der stammer fra renteindtægter, beskattes som kapitalindkomst. Den del, der stammer fra gevinster på obligationer, er skattefri. Opdelingen fremgår af årsregnskabet fra EgnsINVEST og af årsopgørelsen fra pengeinstituttet.

Pensionsmidler: Kursgevinst/-tab beskattes med 15% pensionsskat. Hele udlodningen beskattes med 15% pensionsskat.

Børneopsparing: Der betales ikke skat af afkastet.

Selskaber: Kursgevinster er skattepligtig indkomst. Et eventuelt kurstab kan modregnes i skattepligtig indkomst. Udlodningen er skattepligtig indkomst.

I henhold til EU's renteskattedirektiv er afdelingen klassificeret som en type C. Det vil sige, at afdelingens andel af rentebærende fordringer er større end 40%.

Udlodningsfrekvens samt beskatning heraf

Udbyttet udbetales via indehaverens konto i det kontoførende institut. Udbyttet udbetales en gang om året efter den ordinære generalforsamling.

Der tilbageholdes ikke udbytteskat i forbindelse med udbetaling af udbytte fra afdelingen.

Placeringsforeningen EgnsINVEST

Information om tegning og indløsning i foreningen

Tegningssted

EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S, Vitus Berings Plads 5, 8700 Horsens. Bestilling kan endvidere foretages hos samarbejdende pengeinstitutter og alle øvrige pengeinstitutter.

Stykstørrelse

Stykstørrelse: 100

Emissionsperiode

Der er løbende emission uden fastsat højeste beløb.

Betaling for tegning

Betaling for de nytegnede foreningsandele erlægges tre bankdage efter handelsdagen mod registrering i VP Securities A/S.

Indløsningsret

Intet medlem af placeringsforeningen er forpligtet til at lade sine placeringsforeningsandele indløse helt eller delvist. Placeringsforeningen er forpligtet til at indløse medlemmernes Placeringsforeningsandele på forlangende.

Foreningsandele uden ret til udbytte (Ex. kupon)

I udloddende afdelinger, uanset om investering sker i aktier eller obligationer, kan bestyrelsen beslutte, at der i perioden primo januar og indtil den ordinære generalforsamling udstedes foreningsandele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår.

I tilfælde af, at bestyrelsen har truffet beslutning om udstedelse af foreningsandele uden ret til udbytte i udloddende afdelinger, fastsættes emissionsprisen fra primo januar indtil den ordinære generalforsamling ved anvendelse af dobbeltprismetoden efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår med den nominelle værdi af tegnede foreningsandele. Der tillægges et beløb til dækning af omkostninger til køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Rettigheder, vedtægter, regnskabsforhold m.v.:

Vedtægter

Foreningens vedtægter vedlægges som en del af prospektet, og ellers udleveres de fra emissionsstedet.

Offentliggørelse af emissions- og indløsningspris samt indre værdi

Den løbende emissions- og indløsningspris samt indre værdi af foreningsandelene offentliggøres hver børsdag i NASDAQ OMX Copenhagen A/S' hjemmeside og kan endvidere fås ved henvendelse til EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S. Indre værdi vil ligeledes fremgå af EgnsINVESTs hjemmeside.

Årsrapport

Regnskabsåret er kalenderåret. Årsrapporten er aflagt i henhold til den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Ved oprettelse af en ny afdeling i foreningen løber det første regnskabsår fra tegningsperiodens sidste dag og frem til 31.12.

Midlernes anbringelse

Midlerne anbringes i overensstemmelse med afsnit X i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Investeringsmarkeder

Afdelingerne kan investere på fondsbørser eller andre regulerede markeder, der er offentligt anerkendte, regelmæssigt arbejdende og åbne for offentligheden. Disse fondsbørser eller regulerede markeder skal være:

- medlem af FIBV (World Federation of Exchanges)
- full members og associate members of FESE, eller
- en børs eller et marked, som i øvrigt opfylder Finanstilsynets retningslinier, og som fremgår af et af bestyrelsen dateret og underskrevet bilag til foreningens vedtægter.

Finansielle instrumenter

Der kan benyttes afledte finansielle instrumenter på dækket basis. En eventuel anvendelse af afledte finansielle instrumenter sker udelukkende ud fra et hensyn om at minimere risikoen. Man anvender dog normalt ikke afledte finansielle instrumenter i den løbende porteføljepleje.

Rekvirering af materiale

Oplysninger om foreningen eller afdelingen kan fås ved henvendelse til EgnsINVEST Investeringsforvaltningsselskab A/S eller på EgnsINVESTs hjemmeside www.egnsinvest.dk.

Information om Finanstilsynet

Investeringsforeningen EgnsINVEST er under tilsyn af Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, Tlf. 33558282, fax 33558200, www.finanstilsynet.dk