

FULDSTÆNDIGT PROSPEKT
FOR
INVESTERINGSFORENINGEN STRATEGI INVEST

Afdeling

Aktier

INDHOLD

	Ansvar for Prospektet	3
1.	Oplysninger om foreningens forhold	4
1.1.	Foreningens og afdelingens navn	4
1.2.	Foreningens adresse	4
1.3.	Foreningens og afdelingens registreringsnumre	4
1.4.	Dato for foreningens og afdelingens stiftelse	4
1.5.	Dato for prospektets offentliggørelse	4
1.6.	Finanstilsynets godkendelse	5
1.7.	Hvem afdelingen modtager midler fra, herunder en profil af det typiske medlem	5
1.8.	Bestyrelsen	5
1.9.	Investeringsforvaltningsselskab og dette selskabs direktør	6
1.10.	Revision	6
1.11.	Depotselskab	6
1.12.	Rådgivere	6
1.13.	Markedsføring og formidling	7
1.14.	Års- og halvårsrapport	7
1.15.	Årlige udbytter	7
1.16.	Årlige afkast	8
1.17.	Omkostningsprocent og AOP	8
1.18.	Foreningens formue	8
1.19.	Foreningens vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsyn	8
1.20.	Administrationsomkostninger ved indirekte investering	9
1.21.	Udlevering af årsrapport, halvårsrapport og vedtægter	9
1.22.	Bevisudstedende	9
1.23.	Bevisudstedelse og registrering af beviser	9
1.24.	Udloddende	9
1.25.	Beskatning	10
1.26.	Vedtægternes bestemmelser om administrationsomkostninger	10
1.27.	Vedtægternes stemmeretsbestemmelser	11
1.28.	Vedtægternes bestemmelser om opløsning	11
1.29.	Medlemmers flytning af investeringen	11
2.	Oplysninger om foreningsandelene	11
2.1.	Tegningsperiode, tegningssted og løbende tegning	11
2.2.	Tegningskurs	12
2.3.	Betaling for tegning og registrering	13
2.4.	Tegningens størrelse	13
2.5.	Andelenes størrelse	13
2.6.	Optagelse til handel	13
2.7.	ISIN	13
2.8.	Notering på navn	13
2.9.	Medlemmernes indløsningsret og udsættelse af indløsning	13
2.10.	Metode til fastsættelse af indløsningsprisen	14
2.11.	Offentliggørelse af emissions- og indløsningspris samt indre værdi	14
2.12.	Omsættelighed	14
2.13.	Udbytteinterval og indehold af skatter	15
2.14.	Udlodningsprocent	15
2.15.	Andele uden ret til udbytte	15
2.16.	Faciliteter til rådighed ved udbetaling til medlemmer eller ved indløsning	15
3.	Oplysninger om afdelingens investeringspolitik	15
3.1.	Anbringelse af afdelingens midler	15
3.2.	Investeringsmarkeder	15
3.3.	Investeringsmål og investeringsinstrumenter	16
3.4.	Andelsklasser	16
3.5.	Performance for benchmark	16
3.6.	Anvendelse af finansielle instrumenter	16
3.7.	Risici forbundet med afdelingens investeringer	16
3.8.	Foranstaltninger truffet for at fastholde risikoprofilen	17
3.9.	Stater m.v., hvor afdelingen agter at investere mere end 35 % af formuen	17

Ansvar for Prospektet

Undertegnede bestyrelsesmedlemmer i Investeringsforeningen Strategi Invest 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 som defineret ved punkt 1.7.

Aabenraa den 31. maj 2012.

Bestyrelsen for
Investeringsforeningen Strategi Invest



Hans Lindum Møller
formand




Niels Therkelsen
næstformand



Svend Erik Kriby



Peter Christian Jørgensen



Hanne Harmsen

TEGNINGSPROSPEKT

Indbydelse til tegning af andele i Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktier ISIN DK0060308310.

1. Oplysninger om foreningens forhold

1.1. Foreningens og afdelingens navn

Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktier.

1.2. Foreningens adresse

Investeringsforeningen Strategi Invest
c/o Sydinvest Administration A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Tlf.: 74 37 33 00
Fax: 74 37 35 74
E-mail: si@sydinvest.dk
Hjemmeside: www.strategiinvest.dk

1.3. Foreningens og afdelingens registreringsnumre

Finanstilsynet:
Investeringsforeningen Strategi Invest: FT nr. 11.174.
Afdeling Aktier: FT-afdelingsnr. 2.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen:
Investeringsforeningen Strategi Invest: CVR-nummer 33764650.
Afdeling Aktier: SE-nummer 33135211.

1.4. Dato for foreningens og afdelingens stiftelse

Investeringsforeningen Strategi Invest er stiftet den 09.02.2011.
Afdeling Aktier er stiftet den 09.02.2011.

1.5. Dato for prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt offentliggøres den 01.06.2012.

1.6. Finanstilsynets godkendelse

Foreningen og afdelingen er godkendt af Finanstilsynet jævnfør ovenfor.

1.7. Hvem afdelingen modtager midler fra, herunder en profil af det typiske medlem.

Investeringsforeningen Strategi Invest, Afdeling Aktier modtager midler fra offentligheden.

Den typiske investor i afdelingen ønsker at opnå en stor spredning af sin aktieinvestering. Den typiske investor har en tidshorisont på mindst 3 år.

1.8. Bestyrelsen

Advokat Hans Lindum Møller (formand)
(Privat adresse)
Mindevej 14, 6320 Egersund

Direktør Niels Therkelsen (næstformand)
(Privat adresse)
Skovvej 20, 6340 Kruså

Svend Erik Kriby
Bestyrelsesformand
(Privat adresse)
Strandvejen 314, 2930 Klampenborg

Direktør Peter Christian Jørgensen
(Privat adresse)
Nørremøllevej 17B, 6400 Sønderborg

Vicedirektør Hanne Harmsen
Københavns Universitet
Frue Plads, 1168 København K

Foreningens bestyrelse er identisk med bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet, Sydinvest Administration A/S, og med bestyrelserne i øvrige foreninger administreret af Sydinvest Administration A/S. Det er ikke et krav, at foreningen har samme bestyrelse som investeringsselskabet eller de øvrige administrerede foreninger, men ved at benytte samme bestyrelse udnyttes erfaring og relevante kompetencer fra det øvrige bestyrelsesarbejde, og der kan være større omkostninger forbundet ved at vælge en alternativ bestyrelse.

1.9. Investeringsforvaltningsselskab og dette selskabs direktør

Investeringsforvaltningsselskab: Sydinvest Administration A/S, CVR-nr. 21274003.

Direktion: Eskild Bak Kristensen

1.10. Revision

Revisionsvirksomhed:

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 24213714

Weidekampsgade 6

2300 København S

1.11. Depotselskab

Sydbank A/S

Central Depot

Peberlyk 4, 6200 Aabenraa

Investeringsforeningen Strategi Invest har indgået aftale med Sydbank om, at banken som depotselskab forvalter og opbevarer værdipapirer og likvide midler for Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktier. Dette sker i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. samt Finanstilsynets bestemmelser. Banken påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser. Aftalen kan af hver af parterne opsiges med et varsel på seks måneder til en måneds udløb.

Som honorar for ydelserne betaler Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktier et depotgebyr på 0,025 % p.a. Depotgebyret beregnes af den gennemsnitlige formue.

1.12. Rådgivere

TimeInvest A/S

Park Alle 295

2605 Brøndby

Foreningen har indgået aftale med TimeInvest A/S, CVR-nr 33250142, om investeringsrådgivning, hvilket er dette selskabs hovedvirksomhed. Dette indebærer, at TimeInvest A/S udarbejder investeringsforslag, der anvendes som input, når Sydinvest Administration A/S' investeringsafdeling udarbejder investeringsstrategien og efterfølgende fører den ud i livet. Aftalen kan af hver af parterne opsiges med et varsel på tre måneder til udgangen af den efterfølgende måned. Aftalen kan opsiges med øje-

blikkelig virkning, hvis det er i den administrerede forenings interesse.

TimeInvest A/S er hverken koncernforbundet med foreningens investeringsforvaltningsselskab eller depotselskab. Yderligere information om TimeInvest A/S kan findes på www.timeinvest.dk.

Som honorar for ydelserne betaler afdeling Aktier til TimeInvest A/S en provision på 0,59 % p.a., som beregnes af afdelingens gennemsnitlige formue. Honoraret betales kvartalsvist.

Endvidere betales et honorar, der er afhængig af afkastet, og som udgør 10 % af det positive afkast. Dette vederlag afregnes én gang årligt efter udgangen af foreningens kalenderår og kan maksimalt udgøre 1,50 pct. af afdelingens gennemsnitlige formue. Afdelingens samlede administrationsomkostninger kan ikke overstige begrænsningen på 3,5 % i vedtægternes § 23, jf. punkt 1.26 i dette prospekt. Det afkastafhængige honorar beregnes dagligt og korrigeres løbende i den indre værdi. Det afkastafhængige honorar betales årligt.

1.13. Markedsføring og formidling

Foreningens investeringsforvaltningsselskab er berettiget til at indgå aftaler om markedsføring og formidling af andele i afdelingen med tredjemand. Der er pt. indgået formidlingsaftale med TimeInvest A/S.

1.14. Års- og halvårsrapport

Det regnskabsmæssige resultat opgøres i overensstemmelse med almindeligt anerkendte regnskabsprincipper og i øvrigt i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Års- og halvårsrapporten aflægges i henhold til gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktiers regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsperiode er fra 8. juli til 31. december 2011.

1.15. Årlige udbytter

Afdelingen er udbyttebetalende i overensstemmelse med vedtægternes § 26.

Udbytte pr. 100 kr. foreningsandel	2011
Afdeling Aktier	0,00

1.16. Årlige afkast

Afkast pr. 100 kr. foreningsandel	2011
Afdeling Aktier	-5,78% ¹⁾

¹⁾ Første afkast er for perioden 8. juli til 31. december 2011.

Medlemmer advares mod at drage slutninger om fremtidige afkast baseret på historiske afkast.

1.17. Omkostningsprocent og ÅOP

Omkostningsprocent	2011
Afdeling Aktier	1,06% ¹⁾

¹⁾ Første omkostningsprocent er for perioden 8. juli til 31. december 2011.

ÅOP	2011	Juni 2012
Afdeling Aktier	2,60%	2,51%

ÅOP er et branchetal for de samlede årlige omkostninger ved at eje andele i afdelingen.

1.18. Foreningens formue

Formue ultimo i mio. DKK	2011
Investeringsforeningen Strategi Invest	105.741

1.19. Foreningens vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsyn

Afdelingen har ikke betalt vederlag til Finanstilsynet for 2011.

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet (inklusive honorar til foreningens bestyrelse) er 0,26 % af afdelingens gennemsnitlige formue.

Vederlaget til investeringsforvaltningsselskabet er dog afhængigt af størrelsen af foreningens samlede gennemsnitlige formue som det fremgår af denne tabel:

Formuestørrelse (tusinde DKK)	Administrationsomkostninger (% p.a.)
0 - < 249.999	0,26
250.000 – 299.999	0,25
300.000 – 349.999	0,24
350.000 – 399.999	0,23
400.000 – 449.999	0,22
450.000 - ∞	0,21

1.20. Administrationsomkostninger ved indirekte investering

Afdelingen Aktier kan investere i andele i andre foreninger eller afdelinger eller andre investeringsinstitutter.

De samlede administrationsomkostninger, inklusive resultatafhængig honorering, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for afdelingen ikke overstige 3,5 % af den højeste formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

De samlede administrationsomkostninger til andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger må for afdelingen ikke overstige 3,5 % af den højeste formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

I det omfang der investeres i andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger korrigeres afdeling Aktiers administrationsomkostninger, således, at omkostninger hidrørende herfra lægges til afdelingens administrationsomkostninger. Rådgivningsvederlaget iht. rådgivningsaftalen, jf. punkt 1.12, reduceres idet der ikke beregnes rådgivningsvederlag af den del af formuen, der er placeret i andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger.

1.21. Udlevering af årsrapport, halvårsrapport og vedtægter

Halvårsrapporten, den reviderede årsrapport og foreningens vedtægter udleveres gratis fra Sydinvest Administration A/S's kontor og kan endvidere ses og hentes på foreningens hjemmeside, www.strategiinvest.dk.

1.22. Bevisudstedende

Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktier er bevisudstedende.

1.23. Bevisudstedelse og registrering af beviser

Beviserne udstedes gennem værdipapircentralen VP SECURITIES A/S, hvorefter andelen vil blive registreret på medlemmets VP-konto.

1.24. Udloddende

Afdelingen Aktier er udloddende (udbyttebetalende) i overensstemmelse med vedtægternes § 26.

1.25. Beskatning

Afdelingen er ikke skattepligtig jf. selskabsskattelovens § 1 stk. 1 nr. 5a.

For personer beskattes udbytte på udbetalingstidspunktet. Skattereglerne tager sigte på at investeringsafkast opnået gennem foreningen beskattes efter tilsvarende principper, som gælder ved direkte investering i værdipapirer. Generel information om reglerne kan indhentes hos foreningens administrationsselskab, Sydinvest Administration A/S. For en mere detaljeret information henvises til investors egne rådgivere. Udbyttet specificeres af foreningen i de relevante indkomstkategorier.

For selskaber følger beskatningen et lagerprincip, hvilket vil sige at såvel udbytte som realiserede og urealiserede kursændringer indgår i selskabsindkomsten.

For pensionsmidler følger beskatningen et lagerprincip, hvilket vil sige at såvel udbytte som realiserede og urealiserede kursændringer indgår i afgiftsgrundlaget jf. pensionsafkastbeskatningsloven.

Afdelingen er ikke velegnet til midler, som henhører under virksomhedsskatteordningen, da en investering i udloddende afdelinger betragtes som en hævning af det investerede beløb.

Lovpligtige indberetninger til skattemyndighederne sker gennem det pengeinstitut, hvor foreningsandelene er deponeret.

1.26. Vedtægternes bestemmelser om administrationsomkostninger

Hver afdeling i Investeringsforeningen Strategi Invest afholder sine egne omkostninger.

Fællesomkostningerne ved Investeringsforeningen Strategi Invests virksomhed fordeles periodisk mellem afdelingerne i forhold til den enkelte afdelings formue. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne. Ved fællesomkostninger forstås de udgifter, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger. Vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og tilsyn er eksempler på fællesomkostninger.

De samlede administrationsomkostninger, eksklusiv afkastafhængig honorering, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for afdelingen ikke overstige 2 % af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

De samlede administrationsomkostninger for afdelingen, må inklusive afkastafhængig honorering ikke overstige 3,5 % af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

1.27. Vedtægternes stemmeretsbestemmelser

Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forinden har afhentet eller fået tilsendt adgangskort efter forevisning af dokumentation for sine andele.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som mindst 4 uger forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

De beføjelser, der udøves af foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings medlemmer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue og afdelingens opløsning, fusion og spaltning samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Hvert medlem har 1 stemme for hver kr. 100 pålydende andel.

Ethvert medlem har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år.

Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i vedtægternes § 18 nævnte tilfælde.

Ingen ejer af andele kan for sit eget vedkommende og i henhold til fuldmagt afgive stemmer for mere end 1 % af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele for den afdeling, afstemningen vedrører, eller ved afstemning om fællesandegender 1 % af det samlede pålydende af de i alle afdelinger cirkulerende andele.

1.28. Vedtægternes bestemmelser om opløsning

Hvis et medlem eller bestyrelsen stiller forslag om at opløse foreningen eller en afdeling, kan medlemmerne på en generalforsamling beslutte at opløse foreningen eller afdelingen. Det kræver et kvalificeret flertal jf. vedtægternes § 18.

1.29. Medlemmers flytning af investeringen

Hvis et medlem ønsker at sælge andele i en afdeling i Investeringsforeningen Strategi Invest for at købe andele i en anden afdeling i foreningen, sker det på sædvanlige handelsvilkår. I forbindelse med køb eller salg af andele må der normalt påregnes opkrævet sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

2. Oplysninger om foreningsandelene

2.1. Tegningsperiode, tegningssted og løbende tegning

Tegningsperiode:

Andele i Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktier udbydes i perioden fra 28. juni – 7. juli 2011 begge dage inklusive.

Alle tegningsordrer, der er tegningsstedet i hænde senest den 7. juli 2011, kl. 16.00, vil blive opfyldt til tegningskursen.

Tegningssted:

Sydbank A/S

Peberlyk 4

DK-6200 Aabenraa

Tlf. +45 7437 3737

Fax +45 7437 3547

Køb af andele kan endvidere ske gennem alle øvrige pengeinstitutter og børsmæglersekskaber.

Efter den indledende tegningsperiode udbydes andelene i løbende emission uden fastsat højeste beløb.

2.2. Tegningskurs

Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden. Emissionspriser beregnes jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, professionelle foreninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger § 2 til den indre værdi opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, 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 finansielle instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen inden kutyemæssig kursoprundering i henhold til de af Nasdaq OMX Copenhagen fastlagte retningslinjer for kursangivelse.

De samlede emissionsomkostninger er sammensat i henhold til nedenstående. I tilfælde af ekstraordinære situationer hvor spreads og andre omkostninger i forbindelse med handel ændres væsentligt, kan satsen for omkostninger ved køb af værdipapirer og dermed også de samlede emissionsomkostninger afvige betydeligt fra det i tabellen anførte. De aktuelle samlede emissionsomkostninger vil fremgå af Central Investorinformation.

De samlede emissionsomkostninger er p.t. sammensat i henhold til nedenstående:

Afdeling	Vederlag til finansielle formidlere ¹		Omkostninger ved køb af værdipapirer	Samlede emissionsomkostninger
Aktier	1,00%		0,75%	1,75%

¹) Der afregnes salgsprovision, med udgangspunkt i ovennævnte satser, til formidlere som foreningen har indgået aftale med.

Satserne er således udtryk for et maksimum.

De enkelte omkostningstyper er angivet i procent af indre værdi.

2.3. Betaling for tegning og registrering

Andele, købt i løbende emission, afregnes kutymemæssigt samtidig med registrering af andelene i Værdipapircentralen på medlemmets konto. Afregning sker normalt med tre dages afvikling.

Andele, købt i tegningsperioden, afregnes den 13. juli 2011 samtidig med registrering af andelene i Værdipapircentralen på medlemmets konto.

Det er gratis at få andelene opbevaret i depot i danske pengeinstitutter. Ved beholdningsændringer på VP-kontoen betales dog almindeligt VP-gebyr.

2.4. Tegningens størrelse

Sydbank A/S har stillet ubetinget tegningsgaranti på 10 mio. kr.

2.5. Andelenes størrelse

Andele i Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktier sælges i stykker a nominelt 100 kroner.

2.6. Optagelse til handel

Andelene er optaget til handel på Nasdaq OMX Copenhagen. Første handelsdag forventes at være 11. juli 2011.

2.7. ISIN

ISIN DK0060308310.

2.8. Notering på navn

Andelene udstedes lydende på ihændeoverhaveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut, hvor medlemmet har sine andele i depot, noteres på navn i foreningens bøger.

Investeringsforeningen Strategi Invest fører sin egen ejerbog (fortegnelse over medlemmerne).

2.9. Medlemmernes indløsningsret og udsættelse af indløsning

Medlemmerne kan på forlangende dagligt indløse deres andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

Intet medlem af Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktier er forpligtet til at lade sine andele indløse, med mindre generalforsamlingen træffer beslutning om afdelingens opløsning.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at foreningen har realiseret de til indløsningen af andele nødvendige aktiver. Foreningen skal straks efter udsættelsen underrette Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemsstater af Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, når foreningen markedsfører sine andele der, om udsættelsen.

Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

2.10. Metode til fastsættelse af indløsningsprisen

Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden. Indløsningspriser beregnes jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger § 2 til den indre værdi opgjort på indløsningstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og nødvendige omkostninger ved indløsningen inden kutymemæssig kursnedrunding i henhold til de af Nasdaq OMX Copenhagen fastlagte retningslinjer for kursangivelse.

Indløsningsomkostningerne for afdelingen er fastsat med baggrund i normale markedsforhold. I tilfælde af ekstraordinære situationer hvor spreads og andre omkostninger i forbindelse med handel ændres væsentligt, kan indløsningsomkostningerne afvige betydeligt fra normalen. De aktuelle samlede indløsningsomkostninger vil fremgå af Central Investorinformation.

De samlede indløsningsomkostninger for afdeling Aktier udgør p.t. 0,75% af indre værdi.

2.11. Offentliggørelse af emissions- og indløsningspris samt indre værdi

Investeringsforeningen oplyser aktuelle emissions- og indløsningspriser samt indre værdi. Oplysningerne offentliggøres via Nasdaq OMX Copenhagens hjemmeside, www.nasdaqomxnordic.com.

2.12. Omsættelighed

Andelene er omsætningspapirer, der er frit omsættelige. Der gælder ingen indskrænkninger i medlemmernes ret til videresalg af andele.

2.13. Udbytteinterval og indehold af skatter

Afdelingen Aktier udbetaler udbytte én gang årligt i henhold til medlemmernes beslutning på den ordinære generalforsamling.

Banken, der opbevarer andelene for medlemmet indeholder a conto skat af eventuelt udbytte i henhold til gældende skattelovgivning.

2.14. Udlodningsprocent

Udlodningen vil variere fra år til år. Foreningens vedtægter giver ikke mulighed for at udlodde af formuen for at opnå en stabil udlodningsprocent.

2.15. Andele uden ret til udbytte

Bestyrelsen har, jf. vedtægternes § 11, mulighed for at udstede andele uden ret til udbytte indtil den ordinære generalforsamling.

Emissions- og indløsningspriser for disse andele fastsættes på samme måde som for andele i moderafdelingen, dog korrigeret for beregnet og revideret udbytte for det foregående regnskabsår.

2.16. Faciliteter til rådighed ved udbetaling til medlemmer eller ved indløsning

Tilbage salg eller indløsning af andele kan ske gennem depotselskabet mod betaling af handelsomkostninger.

Andelene er registreret i en værdipapircentral, som formidler alle betalinger til medlemmerne.

3. Oplysninger om afdelingens investeringspolitik

3.1. Anbringelse af afdelingens midler

Investeringsforeningen Strategi Invest, afdeling Aktier har til formål at anbringe de modtagne midler i instrumenter i overensstemmelse med reglerne i kapitel 13 og 14 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. og på forlangende at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

3.2. Investeringsmarkeder

Afdelingen investerer globalt i aktier og i andele i andre foreninger eller afdelinger eller andre investeringsinstitutter, som er optaget til handel på et af følgende markeder:

- Markeder beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union.
- Markeder beliggende i stater, som Fællesskabet har indgået aftale med.

- Markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges.
- Markeder, der er full members eller associate members af FESE.
- Regulerede markeder, der er optaget på EU-kommissionens liste.

Afdelingen kan investere indtil 10 % af formuen i værdipapirer, der er noteret på et ikke godkendt marked eller ikke er noterede.

Afdelingen kan uanset dens investeringsområde investere i aktier udstedt af Sydin-vest Administration A/S.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et zone A land.

Der er ikke opstillet rammer for i hvilket lande, regioner og sektorer afdelingen kan foretage investeringer.

3.3. Investeringsmål og investeringsinstrumenter

Målsætningen er over en tre-årig periode at opnå et afkast, som svarer til eller overstiger afkastet af verdensmarkedsindekset for aktier, og samtidigt er mere stabilt end afkastet af dette. Afdelingen kan investere i aktier og i andele i investeringsforeninger, jf. ovenfor.

3.4. Andelsklasser

Afdelingen Aktier er ikke inddelt i andelsklasser.

3.5. Performance for benchmark

Afdelingen anvender ikke benchmark.

3.6. Anvendelse af finansielle instrumenter

Afdelinger kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis jf. Finanstilsynets bekendtgørelse herom. Anvendelsen af afledte finansielle instrumenter forventes ikke at ændre afdelingens risikoprofil.

3.7. Risici forbundet med afdelingens investeringer

Ved investering i aktiebaserede afdelinger er det vigtigt at være opmærksom på følgende risici:

Markedsrisiko. Markedsværdien af et værdipapir kan stige eller falde. Bevægelserne kan medføre, at et værdipapir bliver mindre værd end på anskaffelsestidspunktet. Markedsrisiko kan være papir- eller sektorspecifik, men kan

også gælde for hele markedet.

Risiko knyttet til investering i udenlandske værdipapirer. Investering i udenlandske værdipapirer indebærer nogle former for risiko, som man ikke oplever ved investering i indenlandske værdipapirer. Værdien af en beholdning af udenlandske aktier er påvirkelig af den økonomiske og politiske udvikling i de områder, hvor selskaberne i beholdningen opererer. Værdien kan ligeledes være påvirket af udenlandsk skattelovgivning og begrænsninger i, hvor stor en del af selskabernes udbyttebetalinger, som tilflyder afdelingen.

Valutakursrisiko. Aktierne og andelene kan være udstedt i danske kroner eller fremmed valuta. Selvom andelene er udstedt i danske kroner, kan der være en valutarisiko på investeringen, da valutarisikoen på de underliggende aktier ikke nødvendigvis skal være afdækket til danske kroner.

Afdelingens indre værdi bliver direkte påvirket af ændringer i de valutakurser, som selskaberne er noteret i, overfor danske kroner.

Hertil kommer selskabsspecifikke risici. De indebærer, at værdien af de enkelte selskaber, som afdelingen har investeret i, kan udvikle sig anderledes end, hvad den generelle markedsudvikling tilsiger.

Investor skal være opmærksom på, at udviklingen på aktiemarkedene som følge af forholdene nævnt ovenfor varierer meget. Afdelingens midler placeres globalt med stor spredning såvel geografisk som på selskaber og brancher. Der er således tale om investeringer med en høj risikoprofil, det vil sige, at der kan forventes store udsving i afdelingens formue.

3.8. Foranstaltninger truffet for at fastholde risikoprofilen

Der investeres som udgangspunkt indirekte i aktier via andre investeringsinstitutter, investeringsforeninger eller afdelinger heraf, hvilket sikrer en stor spredning af investeringerne.

3.9. Stater m.v., hvor afdelingen agter at investere mere end 35 % af formuen

Ingen