

**Investeringsinstituttforeningen
Lån & Spar MixInvest**

Forenklet fællesprospekt

Oktober 2008

for

**Otium 2012 - Pension
Otium 2016 - Pension
Lån & Spar Mix-Pension**

Indholdsfortegnelse

	Side
Ansvar.....	3
Foreningen.....	4
1. Foreningens navn, adresse m.v.....	4
2. Formål.....	4
3. Foreningens bestyrelse.....	4
4. Foreningens investeringsforvaltningsselskab	5
5. Foreningens porteføljerådgiver.....	5
6. Foreningens depotselskab og bevisudstedende institut.....	5
7. Foreningens revisor	5
8. Foreningens tilsynsmyndighed	5
9. Finanskalender.....	5
10. Regnskabsår.....	5
11. Fund Governance.....	5
12. Afdelingerne	6
Afdeling Otium 2012-Pension	6
Afdeling Otium 2016-Pension	7
Afdeling Lån & Spar Mix-Pension	9
13. Risikoforhold og risikofaktorer	10
14. Hvem henvender afdelingerne sig til?	10
15. Udbytte	11
16. Beskatning i afdelingen	11
17. Skatte- og afgiftsforhold	11
18. Emission og emissionskurs.....	11
19. Omkostninger ved emission og Indløsning.....	12
20. Betaling for tegning og opbevaring	12
21. Køb / Salg.....	12
22. Fondskoder	12
23. Navnenotering	12
24. Oplysning om indre værdi, emissions- og indløsningskurs	12
25. Børsnotering	12
26. Indgåede aftaler	13
Aftale om depotselskabet.....	13
Aftaler om markedsføring og formidling.....	13
Aftale om investeringsrådgivning.....	13
Aftale om prisstillelse i markedet	14
Aftale om aktiebog	14
Aftale om administration	14
27. Investeringsforeningsandelens rettigheder.....	14
Ordinær generalforsamling.....	14
Stemmeret.....	14
Indløsning	14
Vedtægtsændring	15
28. Daglig ledelse og administration	15
Administrationsomkostninger.....	15
Vedtægter, års- og halvårsrapporter.....	15
Vederlag.....	15
29. Yderligere oplysninger	16

Ansvar

Ansvar for prospektet

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

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

Det fuldstændige prospekt samt årsrapport og halvårlig formueopgørelse for de afdelinger, prospektet omfatter, kan rekvireres gratis ved henvendelse på foreningens kontor.

Prospektet offentliggøres den 23. oktober 2008.

Prospektet træder i kraft den 29. oktober 2008.

Frederiksberg, den 23. oktober 2008

Bestyrelsen for investeringsinstitutforeningen Lån & Spar MixInvest

Nis Jul Clausen
(formand)

Bodil Rosenbeck
(næstformand)

Anker Christoffersen

Direktionen

Invest Administration A/S

Preben Iversen

Ulla Heurlin

Bestyrelsen for Investeringsinstitutforeningen Lån & Spar MixInvest har godkendt, at foreningsandele i afdelingerne Otium 2012-Pension, Otium 2016-Pension samt Lån & Spar Mix-Pension udbydes i løbende tegning uden fastsat højeste beløb på nedenstående betingelser.

Prospektet henvender sig til danske investorer og er udarbejdet i overensstemmelse med danske regler og lovgivning. Prospektet er indsendt til Finanstilsynet i Danmark i henhold til kapitel 11 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Prospektet er ikke godkendt af eller registreret hos udenlandske myndigheder med henblik på salg og markedsføring af investeringsforeningsandele uden for Danmark.

Oplysninger i dette prospekt kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller andre forhold. Investorer opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige og dertil knyttede forhold.

Foreningen

1. Foreningens navn, adresse m.v.

Investeringsinstitutforeningen Lån & Spar MixInvest
Falkoner Allé 53,3, 2000 Frederiksberg C.
Tlf: 38 14 66 00, fax: 38 14 66 09.

Foreningen har hjemsted i Frederiksberg kommune.

Foreningen er stiftet den 22. marts 2001 og er registreret i Finanstilsynet under FT-nr. 16.036 og i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen under CVR nr. 25 97 82 77.

2. Formål

Foreningens formål er fra en videre kreds eller offentligheden modtage midler, idet midlerne søges placeret således, at der opnås en passende risikospredning og tilfredsstillende afkast eller formueforøgelse i overensstemmelse med kapitel 15 i Lov om Investeringsforeninger og Specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Foreningen er en investeringsinstitutforening. Den investerer fortrinsvis i andele af andre investeringsforeninger. Herved kan man som investor investere i flere foreninger via en af foreningens afdelinger.

Foreningen er opdelt i afdelinger med hver sin risikoprofil, der retter sig til forskellige kunder, primært med pensionsformål for øje.

3. Foreningens bestyrelse

Professor Nis Jul Clausen (formand)
Syddansk Universitet,
Thorsgade 17, 5000 Odense C.

Formand Anker Christoffersen
Tunet 31, 3450 Allerød

Sekretariatschef, (næstformand)
cand. polit. Bodil Rosenbeck
Fødevareøkonomisk Institut,
Rødstensvej 9, 2900 Hellerup

4. Foreningens investeringsforvaltningsselskab

Invest Administration A/S,
Falkoner Alle 53,3
2000 Frederiksberg C.
Direktion:
Preben Iversen og Ulla Heurlin

Lån & Spar MixInvests depotselskab, Lån & Spar Bank A/S, ejer 50 % af aktierne i Invest Administration A/S.

5. Foreningens porteføljerådgiver

Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9 – 11, Postboks 2117
1014 København K.

Telefon: 33 78 20 00
Telefax: 33 78 20 02

6. Foreningens depotselskab og bevisudstedende institut

Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9 – 11, Postboks 2117
1014 København K.

Telefon: 33 78 20 00
Telefax: 33 78 20 02

7. Foreningens revisor

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
v/ statsautoriseret revisor Hans Frederik Carøe og
statsautoriseret revisor Claus Herschend
Stockholmsgade 45, Postboks 869
2100 København Ø.

8. Foreningens tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
www.ftnet.dk.

9. Finanskalender

Årsregnskabsmeddelelse for 2007	den 26. februar 2008
Ordinær generalforsamling	den 24. april 2008
Ekstraordinær generalforsamling	den 3. juli 2008
Ekstraordinær generalforsamling	den 7. august 2008
Regnskabsmeddelelse for første halvår 2008	August 2008

10. Regnskabsår

Foreningens regnskabsår er kalenderåret.

Foreningens regnskabsmæssige resultat opgøres i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinier, herunder den gældende bekendtgørelse om Investeringsforeningers regnskaber.

11. Fund Governance

Fund Governance er et sæt anbefalinger fra InvesteringsForeningsRådet angående investeringsforeningers ledelse, drift og markedsføring. Foreningens bestyrelse har på møder

behandlet anbefalingerne og konstateret, at man på langt de fleste områder lever op til anbefalingerne. På enkelte områder vil man gradvist tilpasse sig anbefalingerne.

Anbefalingerne i Fund Governance vil løbende blive vurderet, således at nye forretningsområder eller procedurer tilrettelægges, så de imødekommer anbefalingerne. På tilsvarende vis vil foreningen vurdere nye anbefalinger, hvis sådanne måtte komme til.

12. Afdelingerne

Afdelingernes midler placeres via anerkendte børser, herunder børser, der er beliggende i den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået en aftale med på det finansielle område, eller et marked, der er medlem af World Federation of Exchanges, eller der er Full Members eller Associate Members af Federation of European Securities Exchanges (FESE).

En afdeling kan maksimalt investere 75 % af sin formue i andele, udstedt af en enkelt afdeling af en investeringsforening eller af en investeringsforening, der ikke har etableret afdelinger. Dog må en afdeling højst placere 20 % af sin formue i andele udstedt af erhvervsudviklingsforeninger. Der er typisk fastlagt en maksimal administrationsomkostningsprocent i de enkelte foreningers vedtægter, fx 2 pct. for investeringsforeningen Lån & Spar Rationel Invest.

Afdelinger omfattet af prospektet:

Afdeling Otium 2012-Pension	Stiftet i 2003
Afdeling Otium 2016-Pension (Tidligere afdeling Otium 2008-Pension)	Stiftet i 2003
Afdeling Lån & Spar Mix-Pension	Stiftet 22. marts 2001

Afdelingerne er bevisudstedende. Beviserne – investeringsforeningsandelene - udstedes i stykker á kr. 100 gennem værdipapircentralen VP, hvor andelene også registreres. Andelene er frit omsættelige. Ingen andele har særlige rettigheder. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine investeringsforeningsandele indløse.

Afdelingerne er udloddende med summarisk udlodningsopgørelse og vil normalt ikke udlodde.

Afdeling Otium 2012-Pension

Midlernes anbringelse/investeringspolitik

Afdelingen investerer fortrinsvis i andele af andre investeringsforeninger optaget til notering på NASDAQ OMX København A/S. Investeringerne sker i øvrigt i overensstemmelse med kapitel 15 i Lov om Investeringsforeninger og Specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Afdelingens mål er at give et afkast svarende til markedsafkastet. Det er endvidere målsætningen at reducere afdelingens risiko løbende frem mod medio 2012 gennem en gradvis nedbringelse af andelen af aktier inden for følgende intervaller:

År	Aktier	Obligationer	Kontant
2008	20-32 %	68-80 %	0-5 %
2009	18-29 %	71-83 %	0-5 %
2010	15-26 %	74-85 %	0-5 %
2011	8-18 %	82-93 %	0-5 %
2012	0-10 %	90-100 %	0-5 %

Porteføljen vælges ud fra følgende kriterier: Afdelingens investeringsområde, historiske afkast og risiko, konsistens i investeringsstil over tid, informationsniveau og porteføljeforvalter.

Afdelingen har primært investeret i afdelinger af investeringsforeningen Lån & Spar Rationel Invest.

Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Benchmark

Afdelingen har ikke noget benchmark.

Data for de seneste 5 år

Afdelingens udvikling, performance og andre nøgletal de seneste fem år.

Hovedtal i mio.kr.	2003	2004	2005	2006	2007
Årets nettoresultat	0,0	0,7	5,6	2,3	1,83
Aktiver	21,0	36,5	56,1	70,0	79,6
Medlemmernes formue	20,0	36,4	56,0	69,9	79,6
Cirkl. Andele i 1.000 stk.	200	354	481	578	642
Nøgletal (pr. andel)					
Indre værdi, kr. (inkl. udlodning)	99,90	102,86	116,52	120,93	123,95
Udlodning i kr. pr. andel	-	-	-	-	-
Udlodning i % pr. andel	-	-	-	-	-
Årets afkast i %	-0,10	2,96	13,28	3,78	2,50
Sharpe ratio 5 års gns.	-	-	-	1,09	0,82
Standardafvigelse 5 års gns.	-	-	-	3,62	3,76
Omkostningsprocent	0,14	0,40	0,27	0,27	0,26
Omsætningshastighed	0,03	0,00	0,04	0,00	0,14
ÅOP	-	-	-	0,33	0,40
Benchmark					
Ingen	-	-	-	-	-

Det bemærkes, at der fra det historiske afkast ikke kan drages slutninger om afdelingens fremtidige afkast. Endvidere bemærkes at der er administrationsomkostninger i de andele i investeringsforeninger, som afdelingen investerer i samt at disse ikke er indeholdt i ÅOP for afdelingen.

Afdeling Otium 2016-Pension

Midlernes anbringelse/investeringspolitik

Det skal bemærkes, at afdeling Otium 2016-Pension tidligere hed afdeling Otium 2008-Pension. Navneændringen blev besluttet på den ordinære generalforsamling samt efterfølgende ekstraordinære generalforsamlinger i 2008. Finanstilsynet har godkendt vedtægtsændringen den 9. oktober 2008. Endvidere skal bemærkes, at afdelingens investeringsstrategi er ændret i forbindelse med navneændringen således, at afdelingens målsætning er initialt at øge andelen af aktiebaserede afdelinger, for derefter gradvist at nedbringe vægten af aktiebaserede andele og øge vægten af rentebaserede andele frem mod år 2016 i stedet for frem mod år 2008. Aktieandelen i afdelingen vil forøges i slutningen af november 2008 med henblik på gradvis nedbringelse over tid.

Afdelingen investerer fortrinsvis i andele af andre investeringsforeninger optaget til notering på NASDAQ OMX København A/S. Investeringerne sker i øvrigt i overensstemmelse med kapitel 15 i Lov om Investeringsforeninger og Specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Afdelingens mål er at give et afkast svarende til markedsafkastet. Aktieandelen ændres til at kunne udgøre maksimalt 56 pct. med følgende gradvise nedbringelse af andelen af aktier i følgende intervaller:

År	Aktier	Obligationer	Kontant
2008	40-56 %	44-60 %	0-5 %
2009	35-50 %	50-65 %	0-5 %
2010	30-44 %	56-70 %	0-5 %
2011	25-38 %	62-75 %	0-5 %
2012	20-32 %	68-80 %	0-5 %
2013	18-29 %	71-83 %	0-5 %
2014	15-26 %	74-85 %	0-5 %
2015	8-18 %	82-93 %	0-5 %
2016	0-10 %	90-100 %	0-5 %

Porteføljen vælges ud fra følgende kriterier: Afdelingens investeringsområde, historiske afkast og risiko, konsistens i investeringsstil over tid, informationsniveau samt porteføljeforvalter. Afdelingen har primært investeret i afdelinger af investeringsforeningen Lån & Spar Rationel Invest.

Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Benchmark

Afdelingen har ikke noget benchmark.

Data for de seneste 5 år

Afdelingens udvikling, performance og andre nøgletal de seneste fem år.

Hovedtal i mio.kr.	2003	2004	2005	2006	2007
Årets nettoresultat	-0,1	1,3	5,6	2,5	1,7
Aktiver	35,6	57,9	68,9	71,4	59,6
Medlemmernes formue	32,5	57,9	68,9	71,3	59,5
Cirkl. andele i 1.000 stk.	325	558	608	608	495
Nøgletal (pr. andel)					
Indre værdi, kr. (inkl. udlodning)	100,15	103,69	113,25	117,26	120,31
Udlodning i kr. pr. andel	-	-	-	-	-
Udlodning i % pr. andel	-	-	-	-	-
Årets afkast i %	0,15	3,53	9,22	3,54	2,60
Sharpe ratio 5 års gns.	-	-	-	1,15	0,73
Standardafvigelse 5 års gns.	-	-	-	2,47	2,45
Omkostningsprocent	0,12	0,32	0,24	0,25	0,27
Omsætningshastighed	0,05	0,00	0,06	0,00	0,19
ÅOP	-	-	-	0,31	0,43
Benchmark					
Ingen	-	-	-	-	-

Det bemærkes at der fra det historiske afkast ikke kan drages slutninger om afdelingens fremtidige afkast. Endvidere bemærkes at der er administrationsomkostninger i de andele i investeringsforeninger, som afdelingen investerer i samt at disse ikke er indeholdt i ÅOP for afdelingen.

Afdeling Lån & Spar Mix-Pension

Midlernes anbringelse/investeringspolitik

Afdelingen investerer fortrinsvis i andele af andre investeringsforeninger optaget til notering på NASDAQ OMX København A/S. Investeringerne sker i øvrigt i overensstemmelse med kapitel 15 i Lov om Investeringsforeninger og Specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Afdelingens mål er at give et afkast svarende til markedsafkastet.

Afdelingens langsigtede målsætning er at investere ca. 60 % i aktier og ca. 40 % i obligationer.

Porteføljen vælges ud fra følgende kriterier: Afdelingens investeringsområde, historiske afkast og risiko, konsistens i investeringsstil over tid, informationsniveau og porteføljeforvalter. Afdelingen har primært investeret i afdelinger af investeringsforeningen Lån & Spar Rationel Invest.

Investeringshorisonten vil ud fra porteføljens sammensætning typisk være på 10 – 15 år.

Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Benchmark

Afdelingen har ikke noget benchmark.

Data for de seneste 5 år

Afdelingens udvikling, performance og andre nøgletal de seneste fem år.

Hovedtal i mio.kr.	2003	2004	2005	2006	2007
Årets nettoresultat	9,6	9,8	34,3	12,4	7,1
Aktiver	170,0	187,4	226,2	243,2	254,4
Medlemmernes formue	169,8	187,3	226,1	243,0	254,3
Cirkulerende andele i 1.000 stk.	2.056	2.146	2.191	2.233	2.271
Nøgletal (pr. andel)					
Indre værdi, kr.	82,58	87,27	103,18	108,80	111,98
Udlodning i kr. pr. andel	-	-	-	-	-
Udlodning i % pr. andel	-	-	-	-	-
Årets afkast i %	7,86	5,68	18,23	5,45	2,93
Sharpe ratio 3 års gns.	-	-	-	0,10	0,84
Standardafvigelse 3 års gns.	-	-	-	1,70	5,71
Omkostningsprocent	0,28	0,19	0,23	0,22	0,22
Omsætningshastighed	0,23	0,01	0,16	0,17	0,02
ÅOP	-	-	-	0,41	0,28
Benchmark					
Ingen	-	-	-	-	-

Det bemærkes, at der fra det historiske afkast ikke kan drages slutninger om afdelingens fremtidige afkast. Endvidere bemærkes at der er administrationsomkostninger i de andele i investeringsforeninger, som afdelingen investerer i samt at disse ikke er indeholdt i ÅOP for afdelingen.

13. Risikoforhold og risikofaktorer

For foreningens afkast gør forskellige typer risici sig gældende. I det følgende er nogle centrale risici nævnt, der kan gøre sig gældende for de aktieafdelinger, som foreningen placerer sine midler i. Listen er ikke udtømmende.

Selskabsspecifik risiko: Værdien af en enkelt aktie kan svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets, afhængig af det enkelte selskabs specifikke forhold. Da en afdeling på investeringstidspunktet kan have placeret op til 10 % af formuen i et enkelt selskabs aktier, kan værdien af afdelingens formue variere kraftigt som følge af udsving i enkelte aktier.

Markedsrisiko: Aktiemarkeder svinger meget og kan stige/falde væsentligt som en reaktion på selskabsspecifikke, politiske og reguleringsmæssige forhold samt som en konsekvens af sektormæssige, regionale, lokale eller generelle markedsmæssige og økonomiske forhold.

Valutarisiko: Kursværdien af aktier, der er udstedt i anden valuta end danske kroner, påvirkes af udviklingen i kursforholdet mellem den danske krone og den respektive valuta.

De centrale risici for de obligationsafdelinger, som foreningen placerer midler i er primært knyttet til renteutviklingen. Afdelingernes obligationsafkast forventes at følge de traditionelle sammenhænge mellem rente og vækst/inflation. Således må der i perioder med høj vækst/inflation forventes stigende renter/lavere kurser, hvilket vil betyde en faldende kurs på denne type afdelinger. I perioder med lav vækst/inflation forventes modsat en stigende kurs på denne type afdelinger.

Lån & Spar MixInvests afdelingers midler placeres på en sådan måde, at der bliver tale om investeringer med følgende risikoprofil:

Afdeling	Risikoprofil
Afdeling Otium 2012-Pension	Lav til middel
Afdeling Otium 2016-Pension	Middel til høj
Afdeling Lån & Spar Mix-Pension	Middel til høj

Risikoprofiler angiver, i hvilket omfang der kan blive tale om udsving i afdelingens nettoformueværdi afhængig af markedsudviklingen. Det skal bemærkes, at med gennemførelse af den under afsnittet 12 nævnte navneændring fra afdeling Otium 2008-Pension til afdeling Otium 2016-Pension, og efterfølgende ændring af sigte år til år 2016, har afdelingen skiftet karakter fra lav risikoprofil til en middel til høj risikoprofil.

Afdelingerne bestræber sig på at fastholde risikoprofilen gennem analyse, løbende overvågning og tilpasning af de foretagne investeringer.

14. Hvem henvender afdelingerne sig til?

Afdelingerne i Lån & Spar MixInvest er etableret for investorer, der ønsker en enkel fondskode til deres pensionsopsparring.

Afdelingen Otium 2012-Pension henvender sig til investorer der har en rate- eller kapitalpension, og som planlægger at gå på pension inden for de næste ca. 5 år. Frem mod pensionstidspunktet vil risikoen løbende blive reduceret. Det foregår i praksis ved at andelen af aktier nedbringes og andelen af obligationer øges. Foreningen vil løbende tilpasse investeringerne efter forventninger til udviklingen på kapitalmarkederne dog således, at andelen af aktier gradvist vil falde fra max 32 % i 2008 til max 10 % i 2012.

Afdeling Otium 2016-Pension henvender sig til investorer, der har en rate- eller kapitalpension, og som planlægger at gå på pension inden for de næste ca. 10 år. Foreningen vil da løbende tilpasse investeringerne efter forventninger til udviklingen på kapitalmarkederne dog med de i punkt 12 nævnte begrænsninger i andelen af aktier.

Afdeling Lån & Spar Mix-Pension henvender sig til investorer, der har en rate- eller kapitalpension, og hvor pensionstidspunktet ligger mere end 10 år fremme. Den overordnede fordeling på aktivtyper dvs. aktier og obligationer foretages i samarbejde med foreningens rådgiver og under hensyntagen til at der er tale om en investeringsperiode på minimum 10 år.

Herudover foretager foreningen et valg på geografiske områder, samt fordelingen af obligationsandelen på løbetid. Disse overordnede investeringsovervejelser (aktiv fordelingen) sker under hensyntagen til forventninger om afkast og risiko på aktivtyperne. Afdelingens aktivfordeling er almindeligvis fordelt med ca. 40 % i obligationer og ca. 60 % i aktier.

15. Udbytte

Alle afdelingerne er udloddende med summarisk udlodningsopgørelse. I praksis vil de ikke udlodde, men tillægge årets resultat til formuen.

16. Beskatning i afdelingen

Foreningens afdelinger er ikke selvstændigt skattepligtige, eftersom afdelingen følger ovenstående udlodningsbestemmelser.

17. Skatte- og afgiftsforhold

I det følgende er foretaget en generel beskrivelse af skatteforhold. For mere detaljeret information om skatteforhold henvises til medlemmets egne rådgivere.

Medlemmer, der investerer pensionsmidler

Afkastet af foreningens afdelinger (såvel almindeligt som summarisk udloddende) beskattes efter lagerprincippet med en sats på 15 % i pensionsdepoter.

Medlemmer, der investerer frie midler

For *udloddende afdelinger med summarisk udlodningsopgørelse* beskattes afkastet, uafhængigt af hvorledes det er skabt (lagerprincippet), som kapitalindkomst. Der er ikke adgang til at fratække tab. Disse regler kan medføre, at det ikke er skattemæssigt optimalt at investere frie midler.

18. Emission og emissionskurs

Tegningskursen (emissionskursen) fastsættes efter dobbeltprismetoden (jf. § 2 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger), som afdelingens indre værdi med tillæg af et beløb (emissionstillægget) til dækning af udgifter ved køb af værdipapir og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Emissionskursen fastsættes ved at dividere afdelingens formueværdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af cirkulerende andele, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen. Oplysninger om emissionskursen fås ved henvendelse til foreningen eller til Lån & Spar Bank A/S.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage løbende emission uden fastsat højeste beløb.

19. Omkostninger ved emission og indløsning

Investeringsinstitutforeningen Lån & Spar MixInvest opkræver et tillæg/fradrag ved emission/indløsning på 0,15 %, fordelt på kurtage køb 0,10 % og administration 0,05 %. Bestyrelsen kan i særlige tilfælde bestemme formen for indløsningen.

20. Betaling for tegning og opbevaring

Foreningsandele tegnet i løbende emission afregnes kutymemæssigt på tredjedagen efter tegningen samtidig med registrering af andele på VP-konti.

Det er gratis at få andelene opbevaret i depot hos depotselskabet eller andre pengeinstitutter. Ved ind- og udgang af andele betales dog kutymemæssige VP-gebyrer.

21. Køb / Salg

Ønsker et medlem at flytte sin investering fra en forening eller afdeling til en anden, skal medlemmet afhænde/købe sit/sine investeringsbeviser, hvilket er forbundet med almindelige handelsomkostninger/kurtage.

Der er indgået aftale med Lån & Spar Bank A/S om, at beviserne i foreningens afdelinger kan købes og sælges gennem banken.

22. Fondskoder

Foreningen er bevisudstedende. Afdelingernes andele udstedes og registreres i Værdipapircentralen under følgende fondskoder:

Afdeling	Fondskode
Otium 2012-Pension	DK001030124-1
Otium 2016-Pension*)	DK001030116-7
Lån & Spar Mix-Pension	DK001610236-1

*)Det bemærkes, at afdeling Otium 2016-Pension tidligere hed afdeling Otium 2008-Pension.

23. Navnenotering

Foreningens andele udstedes til ihændeher, men kan noteres på navn i foreningens bøger, der føres af foreningens depotselskab. Navnenotering foretages af det pengeinstitut, hvor andelene ligger i depot.

24. Oplysning om indre værdi, emissions- og indløsningskurs

Oplysning om investeringsforeningsandelens indre værdi, emissions- og indløsningskurs kan fås på foreningens hjemmeside på Internettet (www.lsmi.dk), ved henvendelse til foreningens kontor eller Lån & Spar Bank A/S.

Oplysningerne opdateres endvidere løbende via FundCollect (www.fundcollect.dk).

25. Børsnotering

Afdelingerne er optaget til notering på NASDAQ OMX København A/S, på InvesteringsForeningsBørsen.

26. Indgåede aftaler

Aftale om depotselskabet

Foreningen har indgået aftale med Lån & Spar Bank A/S, hvis hovedbeskæftigelse er bankvirksomhed, om at denne som depotbank forvalter og opbevarer værdipapirer og likvide midler for hver af foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt Finanstilsynets bestemmelser og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser.

Afdelingerne betaler et depotgebyr. Vederlaget til depotselskabet udgør Lån & Spar Bank A/S' til enhver tid gældende satser og gebyrer. I 2007 udgjorde depotgebyrerne følgende beløb:

Afdeling Otium 2012-Pension	t.kr. 25
Afdeling Otium 2016-Pension	t.kr. 21
Afdeling Lån & Spar Mix-Pension	t.kr. 34

Investeringsforeningsandele kan omkostningsfrit opbevares i depot i Lån & Spar Bank A/S.

Depotaftalen kan gensidigt opsiges med 6 måneders varsel.

Aftaler om markedsføring og formidling

Foreningen har indgået aftale med Lån & Spar Bank A/S, der også er depotselskab for foreningen, om at banken til en hver tid med udgangspunkt i kundernes behov formidler salg af investeringsbeviser i foreningens afdelinger samt opbevarer investeringsbeviserne, når ejerne ønsker det.

Banken fastlægger selv sine markedsføringstiltag med henblik på at fremme salg af foreningens investeringsbeviser, og foreningen kan sideløbende med banken iværksætte egen markedsføring af investeringsbeviser.

Foreningen har indgået aftale med Lån & Spar Bank A/S om, at banken i forbindelse med nyttegning af andele forestår emissionsaktiviteterne samt aktiviteter ved indløsninger.

Aftale om markedsføring og formidling løber et år ad gangen og kan opsiges med 3 måneders varsel.

Afdelingerne betaler intet bidrag for markedsføringen.

Aftale om investeringsrådgivning

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftaler om ydelse af investeringsrådgivning med Lån & Spar Bank A/S, hvis hovedbeskæftigelse er bankvirksomhed. Aftalen indebærer, at rådgiverne yder rådgivning til foreningens investeringsforvaltningsselskab, Invest Administration A/S, om transaktioner, som rådgiverne anser for fordelagtige som led i porteføljestyringen.

Der skal tilstræbes et optimalt afkast med samtidig hensyntagen til fornøden risikospredning. Rådgivningen skal ske i overensstemmelse med de retningslinier, som foreningens bestyrelse har fastlagt i individuelle investeringsrammer for de enkelte afdelinger.

De enkelte forslag til investeringer skal forelægges investeringsforvaltningsselskabet, som tager stilling til, om de skal føres ud i livet.

Foreningen betaler kr. 200.000 p.a. i rådgivningshonorar.

Rådgivningsaftalerne med Lån & Spar Bank A/S, der også er depotselskab for foreningen, kan opsiges med dags varsel.

Aftale om prisstillelse i markedet

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har med Lån & Spar Bank A/S indgået aftale om, at banken i bl.a. NASDAQ OMX København A/S' handelssystemer løbende – med forbehold for særlige situationer – stiller priser i afdelingernes investeringsbeviser med det formål at fremme likviditeten ved handel med beviserne.

Prisstillelsen skal ske med såvel købs- og salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Foreningen betaler et vederlag på 3.000 kr. pr. afdeling pr. måned.

Aftale om aktiebog

Foreningen har indgået aftale med Lån & Spar Bank A/S om, at banken på vegne af foreningen fører aktiebogen, hvori navnenotering af afdelingernes andel foretages.

Aftalen indebærer foruden den løbende registrering af noteringsforhold og ændringer i disse, at banken forestår udstedelse af adgangskort og stemmesedler til foreningens generalforsamlinger og de hertil knyttede aktiviteter.

Aftale om administration

Foreningen har indgået aftale med investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration 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, anvisninger fra foreningens bestyrelse, herunder investeringsrammer for de enkelte afdelinger, og aftale om investeringsrådgivning m.v. indgået med Lån & Spar Bank A/S.

For forvaltningen af afdelingernes formue og indtægter, herunder førelse af bogholderi samt udarbejdelse af internt regnskab, betales et administrationsgebyr på 0,225 % p.a. af foreninger/afdelinger og for salgs- og informationsopgaver 0,015 % p.a. af foreninger/afdelinger, der ikke administreres af investeringsforvaltningsselskabet.

Administrationsaftalen kan opsiges med 6 måneders varsel.

27. Investeringsforeningsandelens rettigheder

Ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned. Ethvert medlem af foreningen er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forinden har rekvireret adgangskort på foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele.

Stemmeret

Ethvert af foreningens medlemmer har én stemme for hver 100 kr. pålydende investeringsforeningsandel. Stemmeret kan kun udøves for de investeringsforeningsandele, som mindst 4 uger forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Ingen investeringsforeningsandele har særlige rettigheder.

Indløsning

Foreningen er forpligtet til at indløse medlemmernes andele på forlangende. I særlige tilfælde, hvor det er i medlemmernes interesse, kan bestyrelsen træffe beslutning om indløsningens form.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningskursen fastsættes, efter at 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 foranstående "Omkostninger ved emission og indløsning".

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 emissionskursen kan indhentes på foreningens hjemmeside og hos Invest Administration A/S på telefon 38 14 66 00. Oplysningerne indberettes løbende til InvesteringsForeningsRådet og kan ses på rådets hjemmeside www.ifr.dk.

Vedtægtsændring

Til vedtagelse af beslutning om vedtægtsændringer og beslutning om foreningens eller afdelingens opløsning, fusion eller spaltning kræves, at mindst 1/2 af foreningens eller afdelingens samlede formue er repræsenteret på generalforsamlingen, og at mindst 2/3 af de afgivne stemmer er for forslaget.

Er den nævnte del af foreningens eller afdelingens samlede formue ikke repræsenteret på generalforsamlingen, og er forslaget i øvrigt vedtaget med 2/3 af de afgivne stemmer, indkalder bestyrelsen med mindst 3 ugers varsel en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen, der er repræsenteret.

Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling.

28. Daglig ledelse og administration

Foreningens daglige ledelse varetages af investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S efter aftale med foreningen.

Administrationsomkostninger

Afdelingerne afholder deres egne omkostninger. Afdelingernes samlede administrationsomkostninger herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må ifølge vedtægterne ikke overstige 2 % af den højeste formueværdi inden for det pågældende regnskabsår.

Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

Vedtægter, års- og halvårsrapporter

Foreningens prospekt, vedtægter, årsrapport og halvårsrapporter kan rekvireres gratis fra foreningens kontor, Falkoner Allé 53, 3, 2000 Frederiksberg C.

Årsrapporten aflægges i henhold til den gældende bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers regnskaber.

Vederlag

I det seneste offentliggjorte regnskab for 2007 for Investeringsforeningen Lån & Spar MixInvest, udgjorde vederlag til bestyrelsen kr. 116.000. For 2008 budgetteres med et vederlag til bestyrelsen i samme størrelsesorden.

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S for administrationen af foreningens aktieafdelinger udgjorde i 2007 kr.:

Afdeling Otium 2012-Pension...	t.kr.	34
Afdeling Otium 2016-Pension...	t.kr.	29
Afdeling Lån & Spar Mix-Pension	t.kr.	113

Foreningens samlede vederlag til Finanstilsynet androg i 2007 kr. 26.058. For 2008 budgetteres med et vederlag i samme størrelsesorden.

29. Yderligere oplysninger

Oplysninger om foreningen og dens virksomhed fås ved henvendelse til foreningen.