

# PROSPEKT

---

## Investeringsforeningen Danske Invest Afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

- Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

# Indholdsfortegnelse

<b>Indholdsfortegnelse</b> .....	<b>1</b>
<b>Ansvar for prospektet</b> .....	<b>3</b>
<b>Uafhængig revisors erklæring om prospektet</b> .....	<b>4</b>
<b>Tegningsbetingelser</b> .....	<b>5</b>
<b>Foreningen</b> .....	<b>5</b>
1. Foreningens navn, adresse m.v. ....	5
2. Foreningens formål .....	5
3. Foreningens bestyrelse .....	6
4. Foreningens investeringsforvaltningsselskab .....	6
5. Foreningens revisor .....	6
6. Foreningens tilsynsmyndighed .....	6
7. Foreningens finanskalender .....	6
<b>Afdelingernes investeringsforhold, risici m.v.</b> .....	<b>7</b>
8. Afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL .....	7
Specielt for andelsklasse Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h.....	8
9. Risikoforhold og risikofaktorer .....	9
10. Den typiske investor i afdelingen/andelsklassen .....	10
11. ISIN-kode, SE-nr. og FT-nr. ....	10
<b>Afkast, udbytte og skatteforhold m.v.</b> .....	<b>11</b>
12. Afkast, udbytte og kursændringer .....	11
13. Skatteregler for afdelingen og andelsklassen .....	11
14. Beskatning hos investorerne .....	11
<b>Tegning og tegningsomkostninger</b> .....	<b>11</b>
15. Tegningskurs .....	11
16. Tegningskurs .....	12
17. Løbende emission .....	12
18. Betaling for tegning og opbevaring .....	12
19. Emissions- og indløsningspriser m.v. ....	12
<b>Omsætning, indløsning og indløsningsomkostninger</b> .....	<b>12</b>
20. Omsættelighed og indløsning .....	12
21. Optag til handel .....	13
22. Foreningsandelens registrering, størrelse og kursangivelse .....	13
23. Negotiabilitet .....	13
<b>Drift, samarbejdsparter og løbende omkostninger</b> .....	<b>13</b>
24. Administration .....	13
25. Investeringsforvaltningsselskab .....	14
26. Depotselskab .....	15
27. Formidler .....	15
28. Porteføljerådgiver .....	16
29. Årlige omkostninger i procent (ÅOP) .....	16
<b>Rettigheder, vedtægter og regnskabsforhold m.v.</b> .....	<b>16</b>
30. Notering på navn .....	16
31. Stemmeret og rettigheder .....	17
32. Opløsning af foreningen eller en afdeling .....	17

33.	Vedtægter, central investorinformation, årsrapport m.v.....	17
34.	Regnskabsaflæggelse.....	17
35.	Midlertidig finansiering.....	17
36.	Formue.....	17
<b>Bilag 1</b>	.....	<b>18</b>
<b>Bilag 2</b>	.....	<b>20</b>
<b>Bilag 3</b>	.....	<b>22</b>
<b>Bilag 4</b>	.....	<b>24</b>

**Ansvar for prospektet**  
**for**  
**afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL under**  
**Investeringsforeningen Danske Invest**

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, og at prospektet os bekendt indeholder enhver væsentlig oplysning, som kan have betydning for afdelingernes potentielle investorer.

Kgs. Lyngby, den 30. juni 2015

Bestyrelse:

Jørn Ankær Thomsen  
formand

Agnete Raaschou-Nielsen  
næstformand

Lars Fournais

Bo Holse

Birgitte Brinch Madsen

Walther V. Paulsen

Jens Peter Toft

Investeringsforvaltningsselskab:  
Danske Invest Management A/S

Morten Rasten  
adm. direktør

Finn Kjærgård  
vicedirektør

Lone Mortensen  
afdelingsdirektør

**Uafhængig revisors erklæring om prospektet**  
**for**  
**afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL under**  
**Investeringsforeningen Danske Invest**

**Til potentielle investorer i afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL under Investeringsforeningen Danske Invest**

Vi har gennemgået det af ledelsen udarbejdede prospekt dateret den 30. juni 2015, der udarbejdes efter bekendtgørelse nr. 758 af 17. juni 2014 om oplysninger i prospekter for danske UCITS ("bekendtgørelsen") med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt prospektet indeholder de delelementer, der er krævet i §§ 3 - 6 i bekendtgørelsen.

Foreningens ledelse har ansvaret for prospektet, herunder at det opfylder bekendtgørelsen, og for indholdet og præsentationen af oplysningerne heri og har afgivet særskilt erklæring herom.

**Det udførte arbejde**

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med den internationale standard om erklæringsopgaver med sikkerhed og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion. Som led i vores arbejde har vi gennemlæst prospektet og vurderet, om prospektet indeholder de delelementer, der er krævet i §§ 3 - 6 i bekendtgørelsen.

Efter sædvanlig praksis omfatter denne erklæring ikke ledelsens vurderinger.

Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at prospektet indeholder de delelementer, der er krævet i §§ 3 - 6 i bekendtgørelse 758 af 17. juni 2014 om oplysninger i prospekter for danske UCITS.

**Supplerende oplysning vedrørende forhold i prospektet**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til ledelsens beskrivelse af afdelingens og andelsklassens investeringsforhold og risici i punkt 8 og afdelingens og andelsklassens risikoforhold og risikofaktorer i punkt 9. Her beskrives bl.a. afdelingens og andelsklassens risikoprofil samt de foranstaltninger i form af restriktioner i porteføljesammensætningen, som ledelsen har besluttet for at fastholde afdelingens og andelsklassens risikoprofil.

København, den 30. juni 2015

Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab

Lars Rhod Søndergaard  
statsautoriseret revisor

Ole Karstensen  
statsautoriseret revisor

# **Tegningsbetingelser**

## **for**

### **afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL under**

### **Investeringsforeningen Danske Invest**

*Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest har den 30. juni 2015 godkendt, at foreningsandele i nedenstående andelsklasse af afdeling afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL udbydes i løbende tegning uden fastsat højeste beløb på nedenstående betingelser, som offentliggøres den 1. juli 2015.*

- *Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h*

*Afdelingen har tidligere indgået i et fællesprospekt.*

*Prospektet er udarbejdet i overensstemmelse med danske regler og lovgivning, herunder bekendtgørelse nr. 758 af 17. juni 2014 om oplysninger i prospekter for danske UCITS. Prospektet er indsendt til Finanstilsynet i Danmark i henhold til kapitel 12 i lov om investeringsforeninger m.v. Prospektet er ikke godkendt af eller registreret hos udenlandske myndigheder med henblik på salg og markedsføring af andelen uden for Danmark.*

*Andelene må ikke udbydes eller sælges i USA og Canada, og prospektet må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.*

*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.*

*Ethvert forhold omtalt i nærværende prospekt, herunder investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.*

---

## **Foreningen**

### **1. Foreningens navn, adresse m.v.**

Investeringsforeningen Danske Invest  
Parallelvej 17  
2800 Kgs. Lyngby  
Tlf.: 33 33 71 71  
Fax: 33 15 71 71

Foreningen er stiftet den 25. november 1983.

Foreningen er registreret i Finanstilsynet under FT-nr. 11.005 og i Det Centrale Virksomhedsregister under CVR-nr. 15 16 15 82.

### **2. Foreningens formål**

Foreningens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i værdipapirer i overensstemmelse med reglerne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. vedtægternes § 13.

På baggrund heraf søges midlerne investeret således, at der opnås et tilfredsstillende afkast.

### **3. Foreningens bestyrelse**

Advokat Jørn Ankær Thomsen, formand  
Gorrissen Federspiel  
Silkeborgvej 2  
8000 Århus C

Direktør Agnete Raaschou-Nielsen, næstformand  
Hauchsvej 8  
1825 Frederiksberg

Direktør Lars Fournais  
Flakvej 26  
8240 Risskov

Advokat Bo Hølse  
Gorrissen Federspiel  
Silkeborgvej 2  
8000 Århus C

Direktør Birgitte Brinch Madsen  
Gassehaven 21  
2840 Holte

Direktør Walther V. Paulsen  
Tuborg Havnepark 20, 2. th.  
2900 Hellerup

Direktør Jens Peter Toft  
toft advice aps  
Sankt Annæ Plads 13  
1250 København K

### **4. Foreningens investeringsforvaltningsselskab**

Danske Invest Management A/S

Se punkt 25. *Investeringsforvaltningsselskab*

### **5. Foreningens revisor**

Ernst & Young P/S  
Osvold Helmuths Vej 4  
Postboks 250  
2000 Frederiksberg  
CVR-nr. 30 70 02 28

### **6. Foreningens tilsynsmyndighed**

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Tlf.: 33 55 82 82  
Fax: 33 55 82 00  
[www.ftnet.dk](http://www.ftnet.dk)

### **7. Foreningens finanskalender**

August 2015:  
Marts 2016:  
April 2016:

Halvårsrapport  
Årsrapport 2015  
Ordinær generalforsamling

## Afdelingernes investeringsforhold, risici m.v.

---

### **8. Afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL**

Afdelingen er stiftet den 27. maj 2003 under Investeringsforeningen BG Invest med navnet Pension (PAL) - Verden Valutasikret. Afdelingen er i 2007 overflyttet til Investeringsforeningen Danske Invest og ændrede ved overflytningen navn til Indeks Verden Valutasikret - Akkumulerende. I 2010 ændrede afdelingen navn til Global Indeks Valutasikret - Akkumulerende KL. Den 21. april 2015 besluttede generalforsamlingen at afdelingen ændrede navn til det nuværende samt at oprette følgende andelsklasse under afdelingen:

- Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

#### **Generelt for afdelingen/andelsklassen**

Afdelingen (andelsklassen) er akkumulerende og certifikatudstedende. Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, hvilket indebærer særlige skatteregler, jf. punkt 14. *Beskatning hos investorerne.*

Andelsklassens aktuelle benchmark er omtalt, såfremt klassen opererer med et sådant. Hvis der over tiden har været udskiftninger af klassens benchmark, indgår det faktisk anvendte benchmark i en given periode i beregningerne over benchmarkets afkast og standardafvigelse.

Målet for afdelinger, som følger en passiv investeringsstrategi - også kaldet indeksbaseret - er at investeringerne er sammensat, så de følger det valgte indeks tæt. Derved kan investor forvente, at afkastet i store træk svarer til udviklingen i indekset. Afkastet vil dog typisk være lidt lavere end udviklingen i det valgte indeks, fordi omkostningerne trækkes fra i afkastet.

Foreningens bestyrelse har fastlagt en RI-politik (Responsible Investments), som indebærer, at foreningens og dermed også afdelingens og andelsklassens investeringer screenes ud fra internationalt anerkendte principper for selskabers samfundsansvar herunder UN Global Compact, UN Guiding Principles on Business and Human Rights og OECD Guidelines for Multinational Enterprises.

Yderligere oplysninger om afdelingens/andelsklassens kvantitative grænser og om de metoder, investeringsforvaltningsselskabet anvender med henblik på at sikre overholdelse af disse grænser, kan rekvireres ved at kontakte Danske Invest Management A/S. Investor kan desuden få oplysning om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for kategorierne af de enkelte instrumenter i afdelingen.

#### *Vedtægtsbestemt investeringsområde*

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et globalt aktieindeks. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Hovedparten af afdelingens investeringer vil være i eller afdækket mod danske kroner eller euro.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen må dog højst placere 10 pct. af sin formue i sådanne andele.

Afdelingens midler placeres fortrinsvis på:

1. markeder, der er beliggende i et EU- eller EØS-land, eller
2. markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges, eller
3. markeder, der er Full Members eller Associate Members af Federation of European Securities Exchanges, eller
4. markeder, der er separat godkendt af Finanstilsynet, eller
5. børser og andre regulerede markeder, der efter bestyrelsens beslutning er fastsat i vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at de lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom



fra Finanstilsynet. De således godkendte børser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne, samt *Bilag 4* til dette prospekt. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan inden for regler fastsat af Finanstilsynet anvende afledte finansielle instrumenter.

#### *Restriktioner og præciseringer vedrørende porteføljesammensætningen*

Bestyrelsen har p.t. fastsat følgende yderligere restriktioner og præciseringer vedrørende investeringerne:

- Afdelingen udnytter ikke vedtægternes mulighed for at investere gennem andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.
- Der må ikke investeres aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte unoterede værdipapirer og afnoterede værdipapirer kan beholdes.
- Afdelingen kan anvende valutaterminskontrakter til reduktion af porteføljerisikoen.
- Afdelingen kan foretage aktieudlån efter de af Finanstilsynet fastsatte regler.
- Afdelingen kan anvende aktieindeksfutures på dækket basis. Der må kun anvendes futures på godkendte aktieindeks, og bruttoeksponeringen må maksimalt udgøre 15 pct. af afdelingens formue.
- Der må ikke investeres aktivt i afledte finansielle instrumenter, men tildelte afledte finansielle instrumenter kan beholdes.
- Afdelingens teoretiske tracking error tilstræbes maksimalt at udgøre 1 procentpoint. Den teoretiske tracking error beregnes i en risikostyringsmodel og vil sædvanligvis være lavere end den faktisk realiserede, der således kan overstige det anførte maksimum. Tracking error afspejler, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.
- Afdelingen må foretage aktieudlån i overensstemmelse med vilkårene i separat aftale med Danske Bank A/S.

Restriktionerne og præciseringerne kan ændres efter bestyrelsens beslutning og vurderes jævnligt med henblik på at sikre, at afdelingen fastholder sin risikoprofil.

#### **Specielt for andelsklasse Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h**

Andelsklassen udbydes i Danmark og er en videreførelse af den oprindelige afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL. Betegnelsen ”h” sidst i andelsklassens navn angiver, at valutaeksponeringen er afdækket (hedget), jf. nedenfor.

#### *Klassespecifikke restriktioner og præciseringer for porteføljesammensætningen*

Bestyrelsen har p.t. fastsat følgende klassespecifikke restriktioner og præciseringer for investeringerne foretaget af andelsklassen: Maksimalt 100 pct. af hver enkelt valuta må være afdækket.

- Minimum 95 pct. af afdelingens værdi skal være afdækket til DKK.

Restriktionerne og præciseringerne kan ændres efter bestyrelsens beslutning og vurderes jævnligt med henblik på at sikre, at afdelingen fastholder sin risikoprofil.

#### *Benchmark og afkast*

Benchmark for afdelingen er MSCI World Index, inklusive nettoudbytter, hedget til danske kroner.

Det anvendte benchmarks afkast og standardafvigelse (omregnet til danske kroner) samt afdelingens afkast og standardafvigelse for de seneste fem år fremgår af nedenstående skema.

Standardafvigelse er et udtryk for udsvingene i de månedlige afkast, som indgår i beregningen af de angivne årlige afkast.

<b>Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>Benchmarkets afkast, pct. p.a.</b>	8,63	-5,78	14,32	27,75	9,29
<b>Standardafvigelse, procentpoint</b>	16,14	13,61	10,71	7,74	6,84
<b>Afdelingens afkast, pct. p.a.<sup>1)</sup></b>	7,75	-5,48	13,41	28,81	9,29
<b>Standardafvigelse, procentpoint</b>	15,83	13,44	9,62	7,40	6,82

<sup>1)</sup> Afkastet udtrykker tillige, hvor meget 100 kr. investeret ved det pågældende års begyndelse har givet i resultat i form af kursgevinster.  
Kilde: Bloomberg, Danske Bank og Danske Invest

Det skal bemærkes, at andelsklassens afkast er opgjort efter fradrag af handelsomkostninger og andre løbende omkostninger, hvorimod benchmarkafkastet er en teoretisk opgørelse uden omkostninger knyttet til investeringerne. Bemærk endvidere, at historiske afkast ikke er en garanti for fremtidige afkast.

Valutasikringen af andelsklassens benchmark medfører, at dets risiko målt ved standardafvigelsen typisk er lavere end for det ikke-valutasikrede indeks.

#### *Risikofaktorer*

Investor skal i særlig grad være opmærksom på, at modpartsrisiko, risiko knyttet til selskabsspecifikke forhold, risiko vedr. eksponering mod udlandet og risiko vedr. udsving på aktiemarkedet, som nærmere beskrevet i *punkt 9. Risikoforhold og risikofaktorer*, har indflydelse på investeringernes værdi.

### **9. Risikoforhold og risikofaktorer**

Som ved enhver investering indebærer investering i andele i afdelingen (andelsklassen) en risiko for, at investor lider et tab. Investor skal være opmærksom på, at investering i foreningsandele ikke svarer til en kontantplacering, og at værdien ikke er garanteret. Andele i en afdeling (andelsklasse) kan derfor på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet.

Af nedenstående skema fremgår den enkelte andelsklasses risikoklasse angivet på en skala fra 1 til 7. Risikoklassen angiver den typiske sammenhæng mellem risikoen og afkastmulighederne ved investering i afdelingen/andelsklassen og er bestemt ud fra udsvingene i den enkelte andelsklasses indre værdi de seneste fem år og/eller repræsentative data. Placering i risikoklasse 1 indikerer små kursudsving og dermed lav risiko, typisk kombineret med lavere afkast. Placering i risikoklasse 7 indikerer store kursudsving og dermed høj risiko, typisk kombineret med mulighed for højere afkast.

Vær opmærksom på, at en andelsklasses placering i en risikoklasse ikke er konstant, men kan ændre sig med tiden, og at de historiske data, der ligger bag indplaceringen i en risikoklasse, ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af den fremtidige risikoprofil.

Den til enhver tid senest beregnede risikoklasse fremgår af den centrale investorinformation, der er tilgængelig på [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk).

<b>Andelsklasse</b>	<b>Aktuel risikoklasse (skala 1 - 7)</b>
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	5

Alt efter afdelingens (andelsklassens) investeringsområde skal investor i relation til investering være særligt opmærksom på nedenstående risikofaktorer (i uprioriteret rækkefølge), jf. angivelsen for hver enkelt afdeling i *punkt 8. Afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL*.

**Modpartsrisiko:** Ved placering i indlån, afledte finansielle instrumenter og depotbeviser, som f.eks. ADRs og GDRs, samt ved aftaler om aktieudlån m.v. kan der være risiko for, at modparten ikke overholder sine forpligtelser.

**Risiko vedr. eksponering mod udlandet:** Investering i velorganiserede og højtudviklede udenlandske markeder medfører generelt en lavere risiko for den samlede portefølje end investering alene i enkeltlande/-emerging markets. Udenlandske markeder kan dog være mere usikre end det hjemlige marked på grund af en forøget risiko for en kraftig reaktion på selskabsspecifikke, politiske, reguleringsmæssige, markedsmæssige og generelle økonomiske forhold. Endelig giver investeringer i udlandet en eksponering mod valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til danske kroner.

**Risiko vedr. selskabsspecifikke forhold:** Værdien af et enkelt værdipapir kan svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets. Forskydninger på valutamarkedet samt lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige, markedsmæssige og likviditetsmæssige forhold vil kunne påvirke selskabernes indtjening. Da en afdeling på investeringstidspunktet kan investere op til 10 pct. i et enkelt selskab, kan værdien af afdelingen variere kraftigt som følge af udsving i enkelte værdipapirer. Selskaber kan gå konkurs, hvorved investeringen heri vil være tabt.

**Risiko vedr. udsving på aktiemarkedet:** Aktiemarkeder kan svinge meget og kan falde væsentligt. Udsving kan blandt andet være en reaktion på selskabsspecifikke, politiske og reguleringsmæssige forhold eller som en konsekvens af sektormæssige, regionale, lokale eller generelle markedsmæssige og økonomiske forhold.

**Valutarisiko:** Investeringer i udenlandske værdipapirer giver eksponering mod valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til danske kroner. Derfor vil den enkelte afdelings kurs blive påvirket af udsving i valutakurserne mellem disse valutaer og danske kroner. Afdelinger, som investerer i danske værdipapirer har ingen direkte valutarisiko, mens afdelinger som investerer i europæiske værdipapirer har begrænset valutarisiko. Afdelinger, som systematisk kurssikrer mod danske kroner, har en meget begrænset valutarisiko. En sådan kurssikring vil fremgå af beskrivelsen af afdelingens investeringsområde i pkt. 8 under afsnittet ”Restriktioner og præciseringer vedr. porteføljesammensætningen”.

Ovenstående omtale af risikofaktorer er ikke udtømmende, idet andre faktorer ligeledes kan have indflydelse på fastsættelsen af investeringernes værdi. Desuden kan forskellige dele af investeringsmarkedet reagere forskelligt på disse forhold.

## 10. Den typiske investor i afdelingen/andelsklassen

Den typiske investor i afdelingen (andelsklassen) ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for afdelingens/andelsklassens investeringsområde frem for selv at foretage enkeltinvesteringer og opbygge en individuel værdipapirportefølje. Den typiske investor i afdelingen (andelsklassen) betragter investeringen som et element, der indgår i en samlet portefølje.

Se endvidere skemaet nedenfor vedrørende andre typiske forhold.

Andelsklasse	Typisk kapitalkategori	Typisk investeringshorisont, minimum
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	Pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen	3 år

## 11. ISIN-kode, SE-nr. og FT-nr.

Afdelingen er registreret hos Finanstilsynet i Danmark under FT-nr. 11.005-65 og hos Erhvervsstyrelsen i Danmark under SE-nr. 30 17 05 71.

Andelsklassens SE-nr. og ISIN-koder fremgår af nedenstående skema.

Andelsklasse	ISIN-kode	SE-nr.
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	DK0016248222	34 19 12 55

---

## Afkast, udbytte og skatteforhold m.v.

---

### 12. Afkast, udbytte og kursændringer

Afdelingen/andelsklassen udbetaler ikke udbytte, men henlægger årets resultat til formuen. Afkast af investering i afdelingerne vil forekomme som kursændring (positiv eller negativ) på foreningsandelene.

### 13. Skatteregler for afdelingen og andelsklassen

Afdelingen/andelsklassen er som udgangspunkt ikke skattepligtige, da de er akkumulerende, jf. selskabsskatteovens § 3, stk. 1, nr. 19.

Danske aktieudbytter beskattes dog med 15 pct., og udenlandske udbytter beskattes typisk med 15 pct. i kildelandet. Beskatningen af udenlandske udbytter afhænger af skattereglerne i kildelandet og af en eventuel dobbeltbeskatningsoverenskomst indgået mellem Danmark og det pågældende land.

### 14. Beskatning hos investorerne

Nedenfor gives en kort beskrivelse af de skatteforhold, der ved underskrivelsen af dette prospekt er gældende for forskellige investortyper.

Oplysningerne er af generel karakter, hvorfor særregler og detaljer ikke omtales. Den skattemæssige behandling afhænger af den enkelte investors situation og kan ændre sig fremover som følge af ændringer i lovgivningen eller investors forhold.

Såfremt der er tale om personers frie midler, beskattes afkastet af andelene efter lagerprincippet. Dette indebærer årlig beskatning af såvel realiseret som urealiseret gevinst og fradrag for såvel realiseret som urealiseret tab. Gevinst og tab for hvert år medregnes i kapitalindkomsten.

Midler under virksomhedsskatteordningen beskattes ligeledes efter lagerprincippet, og afkastet af andelene eller eventuelt tab indgår i virksomhedsindkomsten i henhold til reglerne i virksomhedsskatteoven.

Såfremt der er tale om pensionsmidler, beskattes afkastet af andelene efter lagerprincippet med årlig beskatning efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven.

Såfremt der er tale om selskabers eller fondes midler, indgår avance og tab i den skattepligtige indkomst, som beskattes efter selskabsskatteoven eller fondsbeskatningsloven. Gevinst og tab skal medregnes efter lagerprincippet.

Yderligere information om reglerne kan indhentes hos foreningen; for mere detaljeret information henvises dog til investors egne rådgivere.

Køb og salg af andele samt års-ultimobeholdninger indberettes til skattemyndighederne.

For investorer, der ikke er skattemæssigt hjemmørende i Danmark, gælder andre regler end de ovenfor anførte.

---

## Tegning og tegningsomkostninger

---

### 15. Tegningskurs

#### Andelsklasse Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h

Tegningskursen (emissionsprisen) fastsættes efter dobbeltprismetoden (jf. § 4 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.), som afdelingens indre værdi med tillæg af et beløb (emissionstillægget) til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter (værdipapirer) og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Den indre værdi beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i klassen.

Emissionstillæggets sammensætning og maksimale størrelse fremgår af Bilag 1. Den således beregnede emissionspris afrundes, jf. punkt 22. *Foreningsandelenes registrering, størrelse og kursangivelse.*

De angivne maksimale emissionstillæg kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i ”øvrige markedsafledte udgifter ved køb af instrumenter”. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i den pågældende periode oplyse om det konkrete emissionstillæg på [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk). Ændringer offentliggøres endvidere via Nasdaq Copenhagen A/S.

## **16. Tegningskurs**

Danske Bank A/S  
Corporate Actions  
Holmens Kanal 2 - 12  
1092 København K  
Tlf.: 45 14 36 94  
Fax: 43 55 12 23

Samtlige bankens afdelinger kan ekspedere ordrer. Bestilling kan desuden foregå gennem alle øvrige pengeinstitutter og børsrådgivningsfirmaer.

## **17. Løbende emission**

Foreningsandelene udbydes i løbende emission uden fastsat højeste beløb til den aktuelt beregnede tegningskurs og med sædvanlige handelsomkostninger. Der tages forbehold for eventuelle markeds-mæssige og tekniske hindringer.

## **18. Betaling for tegning og opbevaring**

Andele tegnet i løbende emission afregnes på anden bankdag efter tegningen samtidig med registrering af andelen på VP-konti.

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

## **19. Emissions- og indløsningspriser m.v.**

Danske Invest Management A/S beregner og oplyser (med forbehold for eventuelle markeds-mæssige eller tekniske hindringer) aktuelle emissions- og indløsningspriser samt indre værdi. Kursoplysninger kan desuden findes i visse dagblade samt på [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk), i visse dagblade samt på [nasaqomxnordic.com](http://nasaqomxnordic.com).

---

## **Omsætning, indløsning og indløsningsomkostninger**

---

### **20. Omsættelighed og indløsning**

Foreningsandelene er frit omsættelige. Hvis investor ønsker at sælge andele i en afdeling af foreningen for at købe i en anden, sker det på handelsvilkårene i det af investor valgte pengeinstitut.

Der er indgået aftale med Danske Bank A/S om, at foreningsandelene (med forbehold for eventuelle markeds-mæssige eller tekniske hindringer) kan købes og sælges gennem banken.

Ingen investor er pligtig til at lade sine foreningsandele indløse helt eller delvist.

Foreningen er pligtig til at indløse foreningsandele, hvis investor ønsker det. Foreningen kan dog, jf. vedtægternes § 13, stk. 6, udsætte indløsningen:

- når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først kan fastsætte indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelen nødvendige aktiver.

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

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden (jf. § 4 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.) som

andelsklassen indre værdi med fradrag af et beløb (indløsningsfradrag) til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter (værdipapirer) og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

Den indre værdi beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klasse-specifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i klassen.

Indløsningsfradragets sammensætning og maksimale størrelse fremgår af *Bilag 2*. Den således beregnede indløsningspris afrundes, jf. punkt 22. *Foreningsandelens registrering, størrelse og kursangivelse*.

De angivne maksimale indløsningsfradrag kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i ”øvrige markedsafledte udgifter ved salg af instrumenter”. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i den pågældende periode oplyse om de konkrete indløsningsfradrag på [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk). Ændringer offentliggøres endvidere via Nasdaq Copenhagen A/S.

## 21. Optag til handel

Foreningsandelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S’ markedsplads for investeringsforeningsandele, også kaldet IFX.

## 22. Foreningsandelens registrering, størrelse og kursangivelse

Foreningsandelene udstedes gennem VP Securities A/S i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Tegningskursen og indløsningskursen afrundes i overensstemmelse med de kursspring, som Nasdaq Copenhagen A/S anvender for investeringsforeninger.

## 23. Negotiabilitet

Foreningsandelene er omsætningspapirer.

# Drift, samarbejdsparter og løbende omkostninger

---

## 24. Administration

Den daglige ledelse varetages af Danske Invest Management A/S i henhold til aftale med foreningen, jf. pkt. 25. *Investeringsforvaltningsselskab*.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, porteføljerådgivning, it, revision, tilsyn, markedsføring, investeringsforvaltningsselskabet og depotselskabet må for hver afdeling/andelsklasserne omfattet af dette prospekt ikke overstige 1,00 pct. af den gennemsnitlige formueværdi af afdelingen/andelsklassen inden for regnskabsåret.

Handelsomkostninger er ikke omfattet af de nævnte administrationsomkostninger.

Salgs- og informationsomkostninger indgår i de samlede administrationsomkostninger.

De samlede administrationsomkostninger i procent af gennemsnitsformuen udgjorde for regnskabsårene 2010 - 2014 følgende:

Andelsklasse	2010	2011	2012	2013	2014
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	1,08	0,69	0,66	0,87	0,62

De under punkt 28. *Porteføljerådgiver* omtalte kurtageomkostninger m.v. indgår ikke i administrationsomkostningsprocenterne. Det samme gælder emissionsomkostninger under punkt 26. *Depotselskab*, idet disse finansieres af emissionsindtægterne.

Omkostningerne til bestyrelse og Finanstilsynet i 2014 fremgår af skemaet nedenfor.

<b>Andelsklasse</b>	<b>Bestyrelse (t. kr.)</b>	<b>Finanstilsynet (t. kr.)</b>
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	1	5

Vederlæggelse af bestyrelsen er en fællesomkostning.

Vederlag til Finanstilsynet bliver fastlagt af Finanstilsynet ved udgangen af kalenderåret.

Direktionsvederlaget indgår som en del af det samlede vederlag til investeringsforvaltningsselskabet, jf. punkt 25. *Investeringsforvaltningsselskab*.

Vederlag til bestyrelse, direktion og Finanstilsynet indgår i administrationshonoraret til investeringsforvaltningsselskabet.

## **25. Investeringsforvaltningsselskab**

Danske Invest Management A/S

Parallelvej 17

2800 Kgs. Lyngby

Tlf.: 33 33 71 71

Fax: 33 15 71 71

Selskabet ejes af Danske Bank A/S, som endvidere er depotselskab for foreningen.

Investeringsforvaltningsselskabet er registreret i Det Centrale Virksomhedsregister under CVR-nr. 12 52 25 76 og i Finanstilsynet under FT-nr. 17110.

Investeringsforvaltningsselskabets direktion udgøres af adm. direktør Morten Rasten, vicedirektør Finn Kjærgård samt afdelingsdirektør Lone Mortensen.

Foreningen har indgået aftale med selskabet om, at selskabet varetager den daglige ledelse af foreningen i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, lov om investeringsforeninger m.v., foreningens vedtægter og anvisninger fra foreningens bestyrelse, herunder investeringsrammer for de enkelte afdelinger.

Aftalen indebærer endvidere, at selskabet efter godkendelse af foreningens bestyrelse indgår aftaler om porteføljerådgivning/-forvaltning, formidling og andre ydelser vedrørende foreningens afdelinger.

Betalingen til Danske Invest Management A/S består af et administrationshonorar og et managementhonorar. Honorarerne fremgår af *Bilag 3*.

Administrationshonoraret dækker betaling for investeringsforvaltningsselskabets varetagelse af den daglige ledelse af foreningen samt foreningens øvrige omkostninger, herunder bl.a. vedrørende bestyrelse, direktion, revision, Finanstilsynet og andre offentlige myndigheder, fondsbørs, generalforsamlingsafholdelse, ejerbog, prisstillelse, RI-rådgivning, informations- og markedsføringsaktiviteter, VP Investor Services A/S, gebyrer til depotbanken for depotselskabsopgaven m.v. samt sædvanlige bankydelser.

De under punkt 28. *Porteføljerådgiver* omtalte kurtageomkostninger m.v. indgår ikke i administrationshonoraret. Det samme gælder emissionsomkostninger under punkt 26. *Depotselskab*, idet disse finansieres af emissionsindtægterne.

Managementhonoraret dækker betaling for formidling af andele omtalt i punkt 27. *Formidler*, samt for porteføljerådgivning/-forvaltning omtalt i punkt 28. *Porteføljerådgiver*.

Aftalen kan af foreningen opsiges med øjeblikkeligt varsel, dog således at foreningen ved kortere opsigelsesvarsel end seks måneder skal betale forskellen mellem seks måneders ordinær betaling og betaling i den faktiske opsigelsesperiode.

Aftalen kan af selskabet opsiges med 18 måneders varsel til udløbet af et regnskabsår.

Selskabet har videredelegeret følgende opgaver til Danske Capital, division af Danske Bank A/S: Registreringsopgaver, visse bogførings-, kontrol- og rapporteringsopgaver, indre værdi-beregning samt opgaver inden for markedsføring, kommunikation og it.

## 26. Depotselskab

Danske Bank A/S  
Danske Forvaltning  
Holmens Kanal 2 - 12  
1092 København K

Selskabet er registreret i Det Centrale Virksomhedsregister under CVR-nr. 61 12 62 28.

Foreningen har indgået aftale med Danske Bank A/S, som er enejer af foreningens investeringsforvaltningsselskab, om, at banken som *depotselskab* forvalter og opbevarer værdipapirer og likvide midler for hver af foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets bestemmelser og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser (depotselskabsopgaven).

Endvidere varetager banken opgaver i relation til *udstedelse af andele* samt *opbevaring af investorernes foreningsandele*.

Vederlaget til depotselskabet er indeholdt i administrationshonoraret til Danske Invest Management A/S, jf. punkt 25. *Investeringsforvaltningsselskab*. Vederlaget består af et gebyr for depotselskabsopgaven baseret på arten af værdipapirer samt et gebyr for udstedelse og opbevaring af investorernes andele. Størrelsen af gebyret for disse opgaver fremgår af *Bilag 3*.

Aftalen kan af foreningen opsiges med tre måneders varsel og af banken med 12 måneders varsel til udgangen af en måned.

Endvidere har foreningen indgået aftale med Danske Bank A/S om, at banken i forbindelse med nytegning af andele *forestår tegningsaktiviteterne*. Som honorar for ydelsen betaler afdelingerne et honorar (tegningsprovision) beregnet af emissionens nettoprovenu. Honoraret fremgår af *Bilag 1* anført ovenfor.

Der er ikke aftalt særskilt opsigelsesvarsel for aftalen.

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har med Danske Bank A/S indgået aftale om, at banken løbende - med forbehold for særlige situationer - *stiller priser i afdelingernes foreningsandele* med det formål at fremme likviditeten ved handel med andelene. Prisstillelsen skal ske med såvel købs- som salgspri- ser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Vederlaget herfor udgør 2,1 mio. kr. pr. år og dækker prisstillelse i de relevante afdelinger i de administrerede foreninger. Vederlaget er indeholdt i administrationshonoraret til Danske Invest Management A/S, jf. punkt 25. *Investeringsforvaltningsselskab*.

Aftalen kan af hver af parterne opsiges med seks måneders varsel.

## 27. Formidler

Danske Bank A/S  
Holmens kanal 2 - 12  
1092 København K

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med Danske Bank A/S om, at banken til enhver tid med udgangspunkt i kundernes behov *formidler salg* af foreningsandele i foreningens afdelinger. Banken fastlægger selv sine markedsføringsiltag med henblik på at fremme salg af foreningens foreningsandele, og foreningen kan sideløbende med banken iværksætte egen markedsføring af foreningsandele.

Aftalen indebærer, at Danske Bank A/S kan indgå aftale med andre pengeinstitutter m.v. (tredjepartsdistributører), herunder Danske Bank A/S's udenlandske enheder, om formidling af andele i foreningens afdelinger.

Aftalen indebærer endvidere, at Danske Bank A/S via sin Investeringslinje (tlf. 55 85 04 35) yder rådgivning til investorer hjemmehørende i pengeinstitutter, som ikke har indgået formidlingsaftale vedrørende foreningen.

Aftalen kan af hver af parterne opsiges med et varsel på tre måneder.



Vederlaget til Danske Bank A/S for formidling af salg af foreningsandele indgår i managementhonoraret til Danske Invest Management A/S anført i *Bilag 3*.

## **28. Porteføljerådgiver**

Danske Capital (division af Danske Bank A/S)  
Parallelvej 17  
2800 Kgs. Lyngby

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med *Danske Capital*, division af Danske Bank A/S, som er depotselskab for foreningen og er koncernforbundet med foreningens investeringsforvaltningsselskab, om ydelse af porteføljerådgivning for afdelingerne omfattet af dette prospekt. Danske Capitals hovedvirksomhed er kapitalforvaltning.

Aftalen indebærer, at Danske Capital yder porteføljerådgivning til Danske Invest Management A/S om transaktioner, som rådgiveren anser for fordelagtige som led i porteføljestyringen. Der skal tilstræbes højst muligt afkast med samtidig hensyntagen til fornøden risikospredning. Rådgivningen skal ske i overensstemmelse med de retningslinjer, som foreningens bestyrelse har fastlagt. De enkelte forslag til investeringer skal forelægges investeringsforvaltningsselskabets investeringsafdeling, som tager stilling til, om de skal føres ud i livet.

Gennemførelse af de godkendte investeringsforslag sker til markedets nettopriser med tillæg/fradrag af den kurtage, som er gældende på det marked, hvor Danske Capital foretager handlerne gennem anerkendte fondsmæglere. Hertil kommer eventuelle skatter, udenlandske omkostninger, afviklingsgebyrer o.l.

Den enkelte afdelings forventede udgifter ved køb og salg af instrumenter fremgår af kolonnerne "kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved køb/salg af instrumenter" og "øvrige markedsafledte udgifter ved køb/salg af instrumenter" i *Bilag 1* og *Bilag 2*.

Honoraret for porteføljeforvaltning er indeholdt i managementhonoraret anført i *Bilag 3*.

Aftalen med Danske Capital kan af hver af parterne opsiges med tre måneders varsel.

## **29. Årlige omkostninger i procent (ÅOP)**

Principperne for beregning af nøgletallet årlige omkostninger i procent er fastlagt af Investeringsfundsbranchen. ÅOP beregnes som summen af fire elementer:

- årlige administrationsomkostninger i procent, som de fremgår af det senest reviderede årsregnskab eller som beregnet i forbindelse med senere ændring af en afdelings omkostninger
- direkte handelsomkostninger ved løbende drift, som de fremgår af resultatopgørelsen i det senest reviderede årsregnskab, opgjort i procent af den gennemsnitlige formue
- 1/7 af det aktuelle maksimale emissionstillæg, som det fremgår af det gældende prospekt
- 1/7 af det aktuelle maksimale indløsningsfradrag, som det fremgår af det gældende prospekt.

Den aktuelt beregnede ÅOP for andelsklasse Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h fremgår af *Bilag 3*.

Den til enhver tid senest beregnede ÅOP fremgår af afdelingens stamdataoversigt på [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk).

---

## **Rettigheder, vedtægter og regnskabsforhold m.v.**

### **30. Notering på navn**

Foreningsandelene udstedes til ihændehaveren, men kan på anmodning over for det kontoførende institut noteres på navn i foreningens ejerbog, der føres af VP Investor Services A/S. Foreningsandele opbevaret i depot i Danske Bank A/S noteres dog automatisk på navn i ejerbogen.

### 31. Stemmeret og rettigheder

Hver investor har én stemme for hver 100 kr. pålydende foreningsandel.

Stemmeret kan kun udøves for de foreningsandele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens ejerbog.

Ingen ejer af foreningsandele kan for sit eget vedkommende og i henhold til fuldmagt afgive stemmer for mere end 1 pct. af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende foreningsandele for den afdeling, en afstemning vedrører, eller 1 pct. af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemninger om fælles anliggende.

Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.

### 32. Opløsning af foreningen eller en afdeling

Opløsning af foreningen eller en afdeling kan besluttes af generalforsamlingen og skal ske ved kvalificeret flertal, jf. vedtægternes § 17.

Omstændigheder, som kan medføre beslutning om opløsning af foreningen eller af en afdeling, kan f. eks. være, at formuen i foreningen eller i en afdeling kommer under den lovmæssige grænse på 10 mio. kr., eller at en afdelings investeringsområde ikke længere vurderes at være relevant.

### 33. Vedtægter, central investorinformation, årsrapport m.v.

Foreningens vedtægter er en integreret del af prospektet og skal medfølge ved udleveringen af dette.

Endvidere er dokumentet central investorinformation udarbejdet for hver afdeling. Dette giver et overblik over de væsentligste oplysninger vedrørende en afdeling. Dokumentet samt seneste årsrapport og seneste halvårsrapport kan rekvireres gratis på foreningens kontor og er tilgængelig på [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk).

### 34. Regnskabsaflæggelse

Afdelingens midler administreres og regnskabsføres særskilt.

Årsrapport aflægges i henhold til § 82 i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. Regnskabsåret følger kalenderåret.

Årsrapporten indeholder særlige noter for den enkelte andelsklasse.

### 35. Midlertidig finansiering

Foreningen har fået Finanstilsynets tilladelse til, at afdelingerne kan optage lån til midlertidig finansiering af indgåede handler, jf. vedtægternes § 7.

### 36. Formue

Afdelingens/andelsklassens formue udgjorde pr. 31. december 2014 og pr. 30. juni 2014 følgende beløb:

<b>Andelsklasse</b>	<b>Formue pr. 31. december 2014 (mio. kr.)</b>	<b>Formue pr. 30. juni 2014 (mio. kr.)</b>
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	212,2	68,8
<b>I alt</b>	<b>212,2</b>	<b>68,8</b>

## Bilag 1

Ændret bilag, gældende fra den 26. august 2015 til fællesprospekt for afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL under Investeringsforeningen Danske Invest dateret den 30. juni 2015

### Emissionstillæggets sammensætning og maksimale størrelse i procent inden kursafgrunding.

Andelsklasse	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved køb af instrumenter, ca.	Øvrige markedsafledte udgifter ved køb af instrumenter, ca.	Tegningsprovision til formidler, ca.	Øvrige omkostninger, ca.	I alt, maksimalt <sup>1)</sup>
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	0,11	0,09	0,00	0,00	0,20

<sup>1)</sup>Inden kursafgrunding.

De angivne maksimale emissionstillæg kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i ”øvrige markedsafledte udgifter ved køb af instrumenter”. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i den pågældende periode oplyse om de konkrete emissionstillæg på [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk). Ændringer offentliggøres endvidere i en selskabsmeddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

Bilaget erstatter det tilsvarende bilag i det anførte prospekt.

Offentliggørelsesdato: 26. august 2015.

Kgs. Lyngby, 26. august 2015

Bestyrelse:

Jørn Ankær Thomsen  
formand

Agnete Raaschou-Nielsen  
næstformand

Lars Fournais

Bo Holse

Birgitte Brinch Madsen

Walther V. Paulsen

Jens Peter Toft

Investeringsforvaltningsselskab:  
Danske Invest Management A/S

Morten Rasten  
adm. direktør

Finn Kjærgård  
vicedirektør

Lone Mortensen  
afdelingsdirektør

## Bilag 2

Ændret bilag, gældende fra den 26. august 2015 til fællesprospekt for afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL under Investeringsforeningen Danske Invest dateret den 30. juni 2015

### Indløsningsfradragets sammensætning og maksimale størrelse i procent inden kursafrounding.

Andelsklasse	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved salg af instrumenter, ca.	Øvrige markedsafledte udgifter ved salg af instrumenter, ca.	Øvrige omkostninger, ca.	I alt, maksimalt <sup>1)</sup>
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	0,06	0,09	0,00	0,15

<sup>1)</sup> Inden kursafrounding.

De angivne maksimale indløsningsfradrag kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i ”øvrige markedsafledte udgifter ved salg af instrumenter”. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i den pågældende periode oplyse om de konkrete indløsningsfradrag på [www.danskeinvest.dk](http://www.danskeinvest.dk). Ændringer offentliggøres endvidere i en selskabsmeddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

Bilaget erstatter det tilsvarende bilag i det anførte prospekt.

Offentliggørelsesdato: 26. august 2015.

Kgs. Lyngby, 26. august 2015

Bestyrelse:

Jørn Ankær Thomsen  
formand

Agnete Raaschou-Nielsen  
næstformand

Lars Fournais

Bo Holse

Birgitte Brinch Madsen

Walther V. Paulsen

Jens Peter Toft

Investeringsforvaltningsselskab:  
Danske Invest Management A/S

Morten Rasten  
adm. direktør

Finn Kjærgård  
vicedirektør

Lone Mortensen  
afdelingsdirektør

## Bilag 3

Ændret bilag, gældende fra den 26. August 2015 til fællesprospekt for afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL under Investeringsforeningen Danske Invest dateret den 30. juni 2015

### Administrationshonorar og managementhonorar

Honorarerne beregnes af den gennemsnitlige formue og betales af afdelingen.

Andelsklasse	Administrationshonorar til Danske Invest Management, pct. p.a.	Management honorar til Danske Invest Management, pct. p.a.	I alt, pct. p.a.
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	0,15	0,47	0,62

### Aktuelt beregnet ÅOP

Afdeling	ÅOP (pct.)
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	0,68

### Honorarer vedrørende depotbankopgaver, porteføljerådgivning og formidling af salg

Honorarerne beregnes af henholdsvis den gennemsnitlige formue og de samlede aktiver og betales af Danske Invest Management A/S.

Andelskasse	Honorar til Danske Bank for depotbankopgaver m.v., pct. p.a.	Honorar til Danske Capital for porteføljerådgivning, pct. p.a.
Global Indeks - Akkumulerende, klasse DKK h	0,039	0,15

### Formidling af salg

Danske Invest Management A/S betaler til Danske Bank A/S et årligt beløb på 405 mio. kr., som udgør betaling for en række ydelser, som Danske Invest Management A/S modtager fra banken (f.eks. en andel af omkostninger til supportfunktioner samt til udvikling og drift af it-systemer), og en andel af bankens faste omkostninger forbundet med at stille rådgivnings- og distributionsapparat til rådighed ved bankens formidling af salg af foreningsandele i Investeringsforeningen Danske Invest og Investeringsforeningen Danske Invest Select gennem bankens filialer og finanscentre i Danmark og gennem Danske Capital.

Derudover betaler Danske Invest Management A/S 0,30 pct. p.a. af værdien af de af foreningens investeringsbeviser, der er distribueret gennem bankens filialer og finanscentre i Danmark. Beløbet er betaling for rådgivningsaktiviteter og andre løbende aktiviteter i forbindelse med formidling af investeringsbeviser i foreningen.

Honoraret fra Danske Invest Management A/S til Danske Bank A/S vedrørende bankens aftaler om salg af foreningens investeringsbeviser gennem andre pengeinstitutter m.v. udgør afhængig af afdeling op til 1,03 pct. p.a. af den relevante del af formuen i foreningen.

Bilaget erstatter det tilsvarende bilag i det anførte prospekt.

Offentliggørelsesdato: 26. august 2015.

Kgs. Lyngby, 26. august 2015

Bestyrelse:

Jørn Ankær Thomsen  
formand

Agnete Raaschou-Nielsen  
næstformand

Lars Fournais

Bo Holse

Birgitte Brinch Madsen

Walther V. Paulsen

Jens Peter Toft

Investeringsforvaltningsselskab:  
Danske Invest Management A/S

Morten Rasten  
adm. direktør

Finn Kjærgård  
vicedirektør

Lone Mortensen  
afdelingsdirektør



*Bilag til fællesprospekt for afdeling Global Indeks - Akkumulerende KL under Investeringsforeningen  
Danske Invest*

Fortegnelse over børser og andre regulerede markeder, der i overensstemmelse med Finanstilsynets bestemmelser er separat godkendt af bestyrelsen til investering for de relevante afdelinger, jf. vedtægternes § 4:

- Nairobi Stock Exchange
- Nordic Alternative Bond Market
- Onshore Malaysian Government Securities Market
- Tunisia Stock Exchange