

# **ATP Invest II**

## **Afdeling Globale aktier**

### Forenklet tegningsprospekt

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.

København, den 30. april 2007

Bestyrelsen for  
ATP Invest II

Hans Ejvind Hansen

David Lando

Carsten Lønfeldt

## ATP Invest II

### Afdeling Globale aktier

Offentliggjort den 30. april 2007

<b>Navn og adresse</b>	ATP Invest II, c/o Nykredit Portefølje Administration A/S, Otto Mønstedes Plads 9, 1780 København V. Foreningen omfatter afdelingerne: Ultrakorte obligationer, Højrisiko obligationer samt Globale Aktier.	
<b>Reg.nr.</b>	CVR-nr. 27 41 98 79	Reg.nr. i Finanstilsynet: 18.008
<b>Stiftelse</b>	ATP Invest II er stiftet den 2. februar 2001 under navnet Nykredit Invest Institutional. Foreningen er pr. 19. november 2004 omdannet til en fåmandsforening under navnet ATP Invest II.	
<b>Etablering</b>	Afdeling Globale aktier er etableret den 30. december 2003 under Investeringsinstitutforeningen ATP Invest – nu ATP Invest. Afdelingen er den 9. december 2004 overflyttet fra ATP Invest til ATP Invest II.	
<b>Formål</b>	Foreningens formål er fra Arbejdsmarkedets Tillægspension og de af Arbejdsmarkedets Tillægspension administrerede ordninger at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 13-15 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.	
<b>Årsrapporter m.v.</b>	Foreningens årsrapport aflægges i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. Regnskabsåret følger kalenderåret. Årsrapporter vil blive sendt direkte til navnenoterede medlemmer. Årsrapporter udleveres på forlangende hos investeringsforvaltningsselskabet Nykredit Portefølje Administration A/S, eller kan hentes på <a href="http://www.atpinvest.dk">www.atpinvest.dk</a> .	
<b>Investeringsområde</b>	<p>Investeringerne i afdelingen foretages i overensstemmelse med afsnit IX og X i Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.</p> <p>Afdelingen investerer i henhold til § 111, stk. 2, jf. 108 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. i andre investeringsforeningers, placeringsforeningers, godkendte fåmandsforeningers, pengemarkedsforeningers eller erhvervsudviklingsforeningers andele eller andele i disse foreningers afdelinger. Afdelingen kan endvidere anbringe indtil 10% af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter end de i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 87, stk. 1-4 nævnte, i andele i innovationsforeninger og i anparter i kommanditselskaber. Afdelingen placerer primært sine midler i aktieafdelinger.</p> <p>Det er hensigten primært at investere i afdelinger i den relaterede forening ATP Invest I.</p>	
<b>Social ansvarlighed</b>	<p>Bestyrelsen har besluttet, at det er afdelingens politik at udøve social ansvarlighed i overensstemmelse med de af ATP fastlagte retningslinier for ATP's direkte investeringer:</p> <p>Social ansvarlighed er oftest en forudsætning for en varig god indtjening og dermed for bevarelse af aktieinvesteringernes realværdi.</p> <p>ATP's investeringer skal sikre medlemmerne bedst mulige pensioner til gengæld for de indbetalte bidrag. Med lovens ord skal fondsmidlerne anbringes på en for medlemmerne tjenlig og hensigtsmæssig måde, og det skal tilstræbes at opretholde midlernes realværdi.</p> <p>Det er således vigtigt for virksomhedernes udvikling, at de tilpasser sig love og regler, samt følger normer for social ansvarlighed i de lande og på de markeder, hvor de virker. Det indgår derfor som en integreret del af ATP's investeringspolitik at vurdere aspekter, der knytter sig til social ansvarlighed ved enhver aktieinvestering.</p> <p>ATP køber ikke aktier i virksomheder, der bevidst og gentagne gange bryder regler, der er fastsat af nationale myndigheder på de markeder, hvor virksomheden arbejder, eller af internationale organisationer med Danmarks tiltrædelse.</p> <p>ATP køber ikke aktier i virksomheder i lande, som er genstand for en handelsblokade, der er vedtaget af FN eller EU og er tiltrådt af Danmark.</p>	

## ATP Invest II

### Afdeling Globale aktier

Offentliggjort den 30. april 2007

<b>Afledte finansielle instrumenter</b>	Afdelingen benytter ikke afledte finansielle instrumenter.						
<b>Risiko-faktorer</b>	Aktivsammensætningen med fuld eksponering i aktier må som følge af stor sandsynlighed for kursudsving i aktiemarkedene anses som værende forbundet med høj risiko. Da afdelingens investeringer i udenlandske værdipapirer via andre foreningsafdelinger er næsten fuldt valutakurssikret, vil risikoen for valutakursudsving overfor danske kroner være begrænset i afdelingen. Potentielle investorer gøres opmærksom på, at værdien af foreningens andele kan udvikle sig såvel positivt som negativt afhængig af markedsudviklingen m.v.						
<b>Benchmark/ Indeks</b>	Afdelingens benchmark er sammensat af følgende afdelinger:  42% benchmark for afdeling europæiske aktier (ATP Invest I) 18% benchmark for afdeling Danske aktier (ATP Invest I) 12% benchmark for afdeling OMXC20-Indeks (ATP Invest I) 17,5% benchmark for afdeling Amerikanske aktier (ATP Invest I) 5,25% benchmark for afdeling Japanske aktier (ATP Invest I) 5,25% benchmark for afdeling Emerging Markets aktier (ATP Invest I).						
<b>Afkast</b>	Afdelingens afkast udgjorde i <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">2004</td> <td style="text-align: center;">2005</td> <td style="text-align: center;">2006</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">14,33%</td> <td style="text-align: center;">30,30%</td> <td style="text-align: center;">19,98%</td> </tr> </table> <p>Der kan ikke af afdelingens hidtidige afkast drages slutninger om fremtidigt afkast.</p>	2004	2005	2006	14,33%	30,30%	19,98%
2004	2005	2006					
14,33%	30,30%	19,98%					
<b>Udlodning</b>	Afdelingen er akkumulerende og vil ikke foretage nogen udlodning, idet nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.						
<b>Investor-profil</b>	Ifølge vedtægterne henvender foreningen sig alene til Arbejdsmarkedets Tillægspension og de af Arbejdsmarkedets Tillægspension administrerede ordninger samt til ATP Invest og ATP Invest I.						
<b>Skatte- og afgiftsregler</b>	Afdelingen er kontoførende og ikke selvstændigt skattepligtig. Beskatning sker udelukkende hos medlemmerne i henhold til gældende lovgivning. Afdelingens medlemmer beskattes individuelt af afdelingens indkomster efter reglerne i kursgevinstloven, aktieavancebeskatningsloven samt pensionsafkastbeskatningsloven.						
<b>Flytning</b>	Der gælder ingen særlige regler for medlemmers flytning fra en afdeling til en anden i foreningen. Flytning betragtes som indløsning med efterfølgende emission på almindelige vilkår.						
<b>Andele</b>	Andelenes pålydende er kr. 100. Hver andel har en værdi, der udgør den enkelte afdelings formue opgjort efter vedtægternes § 11 divideret med det samlede pålydende af andelen i afdelingen. De til et indskud svarende antal andele fremkommer ved en omregning af indskuddet i forhold til den værdi, en andel af den pågældende afdelings formue har på indskudstidspunktet. Et medlems indskud og beregnede andele registreres på en konto i foreningen lydende på medlemmets navn. Foreningen udsteder en udskrift af foreningens bøger, der tjener som dokumentation for medlemmets indskud og andele. Udskriften/andelene kan ikke overdrages eller på anden måde omsættes.						

## ATP Invest II

### Afdeling Globale aktier

Offentliggjort den 30. april 2007

<b>Tegningssted</b>	ATP Invest II c/o Nykredit Portefølje Administration A/S Otto Mønstedes Plads 9 1780 København V
<b>Løbende emission/ Indskud</b>	Foreningsandelene i afdelingen bliver udbudt i løbende emission. Indskud/tegning i afdelingen foretages i henhold til vedtægternes § 12. Ved større emissioner på kr. 10 mio. og derover kan foreningens investeringsforvaltningsselskab tillade emissioner ved apportindskud af værdipapirer. Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i henhold til § 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen. Afrekning foregår 3 bankdage efter tegningen ved registrering af andelene i foreningens bøger. Emissionsprisen beregnes hver dag.
<b>Emissionsomkostninger</b>	Emissionsprisen beregnes som indre værdi plus nødvendige emissionsomkostninger. Omkostningerne tjener alene til dækning af handelsomkostninger og spreads i forbindelse med investeringen af det indskudte beløb. I det omfang emissionstillægget måtte overstige omkostningerne, vil den overskydende del af tillægget udmønte sig i en stigning i den indre værdi. Emissionsomkostninger i forbindelse med tegningen er estimeret til at udgøre 0,35% af indre værdi. Ved større emissioner forbeholder foreningen sig ret til i det konkrete tilfælde at reducere emissionstillægget.
<b>Indløsning/ udtræk</b>	Indløsning foretages i henhold til vedtægterne. Ethvert medlem har ret til når som helst, at indløse sine andele helt eller delvist. Indløsningsprisen beregnes som indre værdi med fradrag af nødvendige omkostninger ved indløsningen. Omkostninger ved indløsning vedrører kun handel med værdipapirer m.v. Indløsning foretages i henhold til vedtægterne. Ethvert medlem har ret til når som helst, at indløse sine andele helt eller delvist. Indløsningsprisen beregnes ved anvendelse af dobbeltprismetoden i henhold til § 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger på grundlag af indre værdi på indløsningsstidspunktet med fradrag for udgifter ved salg af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved indløsningen. Effektuering finder sted 3 bankdage senere. Indløsningsprisen beregnes hver dag. Ved indløsning skønnes omkostninger til kurtage, og øvrige omkostninger at andrage 0,35% af indre værdi. Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at afdelingen har realiseret de til imødekommelse af indløsningen nødvendige aktiver. I sådanne tilfælde skal foreningen straks 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. Ved større indløsninger på kr. 10 mio. og derover kan foreningens investeringsforvaltningsselskab foretage indløsninger ved apportudtræk af værdipapirer. Indløsningsfradraget vil ved apportudtræk afvige fra førnævnte skønnede omkostninger. Intet medlem er pligtigt til at lade sine andele indløse helt eller delvist.
<b>Kursoplysning</b>	Den indre værdi samt emissions- og indløsningskursen beregnes hver dag og offentliggøres ved e-mail eller fax til afdelingens medlemmer. Endvidere oplyses emissions- og indløsningskursen samt indre værdi ved henvendelse til foreningen.

## ATP Invest II

### Afdeling Globale aktier

Offentliggjort den 30. april 2007

<b>Negotiabilitet</b>	For kontoførende afdelinger udsteder foreningen en udskrift fra foreningens bøger, der tjener som dokumentation for medlemmets indskud og andele. Udskriften/andelene kan ikke overdrages eller på anden måde omsættes.
<b>Rettigheder</b>	Ingen andele har særlige rettigheder. Afdelingens medlemmer har én stemme for hver andel á kr. 100. Stemmeretten kan udøves, såfremt andelen er noteret på navn i foreningens bøger senest 4 uger før generalforsamlingen. Navnotenotering sker samtidig med indskud via depotselskabet. Der er ingen stemmeretsbegrænsninger.
<b>Investeringsforvaltning</b>	Foreningen har indgået administrationsaftale om den daglige ledelse af foreningen med Nykredit Portefølje Administration A/S, der indgår i Nykredit koncernen. Ifølge aftalen påtager Nykredit Portefølje Administration A/S sig foreningens administrative og investeringsmæssige opgaver. Disse opgaver skal af Nykredit Portefølje Administration A/S forvaltes i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., lov om finansiel virksomhed, Finanstilsynets bestemmelser, foreningens vedtægter, bestyrelsens anvisninger og de af foreningen indgåede aftaler. Administrationsaftalen kan af hver af parterne opsiges med 6 måneders varsel. Der er ikke afholdt vederlag til investeringsforvaltningsselskabet i 2006. Der budgetteres ikke med noget vederlag til investeringsforvaltningsselskabet for 2007.
<b>Depotselskab</b>	Foreningen har indgået depotselskabsaftale med Nordea Bank Danmark A/S. Nordea Bank Danmark A/S påtager sig herefter som depotselskab at opbevare og forvalte værdipapirer, indskud og likvide midler for hver af foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets bestemmelser. Nordea Bank Danmark A/S påtager sig de i lovgivningen fastlagte kontrolopgaver og forpligtigelser. Aftalen kan af hver af foreningen opsiges med 1 måneds varsel og af Nordea Bank Danmark A/S med 6 måneders varsel. Som vederlag for disse ydelser betales et transaktionsgebyr på kr. 250 pr. transaktion. Vederlaget til depotselskabet udgjorde i 2006 t.kr. 2.
<b>Rådgiver</b>	Foreningen har indgået rådgivningsaftale med ATP Fondsmæglerselskab A/S. ATP Fondsmæglerselskab A/S har kapitalforvaltning som hovedvirksomhed. Ifølge aftalen skal rådgiveren i henhold til deres analyser og forventninger levere rådgivning, der kan danne grundlag for, at investeringsforvaltningsselskabet på foreningens vegne kan træffe beslutninger om placering af medlemmernes midler. Rådgivningen sker i overensstemmelse med de retningslinier, som foreningens bestyrelse har fastlagt for afdelingen. Rådgiveren skal løbende følge afdelingens portefølje med henblik på aktivt at rådgive om tilpasning af porteføljens sammensætning og fordeling på enkelte investeringer efter forventninger til det opnåelige afkast. Foreningen betaler 0,02% p.a. af afdelingens formue for investeringsrådgivningen. Rådgivningsaftalen kan opsiges af foreningen uden varsel. Rådgiveren kan opsige aftalen med 1 måneds varsel. Vederlaget til rådgiver udgjorde i 2006 t.kr. 2.066.
<b>Finanstilsynet</b>	Finanstilsynet afregnes efter regning. Vederlagets fordeling på de enkelte afdelinger er omfattet af vedtægternes bestemmelser herom. Vederlaget til Finanstilsynet udgjorde i 2006 t.kr. 40. For 2007 budgetteres der med et vederlag til Finanstilsynet på niveau med 2006.
<b>Bestyrelse</b>	Bestyrelsens honorar godkendes årligt af generalforsamlingen. Honorarets fordeling på de enkelte afdelinger er omfattet af vedtægternes bestemmelser herom. Vederlagt til bestyrelsen udgjorde i 2006 t.kr. 87. For 2007 budgetteres med et vederlag til bestyrelsen på niveau med 2006.

## ATP Invest II

### Afdeling Globale aktier

Offentliggjort den 30. april 2007

<b>Samlede administrationsomkostninger</b>	<p>I henhold til vedtægterne må de samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskab for hver afdeling ikke overstige 1,5% af den højeste formueværdi af afdelingen inden for et regnskabsår. Salgs- og informationsomkostninger skal også holdes inden for nævnte 1,5% i det omfang, de ikke finansieres af emissionsindtægterne.</p> <p>Afdelingen anvender i sin investeringsportefølje afdelinger, som tillige administreres af Nykredit Portefølje Administration A/S. For hver af disse afdelinger er de maksimale administrationsomkostninger i forhold til de respektive afdelingers højeste formueværdi inden for et regnskabsår vedtægtsmæssigt fastsat til maksimalt 1,5% p.t.</p>	
<b>Foreningens direktion</b>	<p>Nykredit Portefølje Administration A/S,          Adm. direktør Tage Fabrin-Brasted og direktør Flemming Tovdal Schmidt          Otto Mønstedes Plads 9,          København V</p>	
<b>Foreningens revisorer</b>	<p>PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab          v/statsautoriseret revisor Michael E. Jacobsen og          statsautoriseret revisor Michael Sørensen          Strandvejen 44,          2900 Hellerup</p>	
<b>Depotselskab</b>	<p>Nordea Bank Danmark A/S          Christiansbro          Strandgade 3          1401 København K</p>	
<b>Rådgiver</b>	<p>ATP Fondsmæglerselskab A/S          Kongens Vænge 8          3400 Hillerød</p>	
<b>Kompetent tilsynsmyndighed</b>	<p>FINANSTILSYNET          Gl. Kongevej 74 A,          1850 Frederiksberg C  <a href="http://www.finanstilsynet.dk">www.finanstilsynet.dk</a></p>	<p>Tlf. 33 55 82 82          Fax 33 55 82 00</p>

## ATP Invest II

Afdeling Globale aktier

Offentliggjort den 30. april 2007

<b>Særlige forbehold</b>	<p>Dette prospekt, der er udarbejdet på dansk, 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 investeringsandele uden for Danmark.</p> <p>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.</p> <p>Distribution af dette prospekt kan i visse lande være underlagt særlige restriktioner. Personer, der kommer i besiddelse af prospektet, er forpligtede til selv at undersøge og iagttage sådanne restriktioner. De af prospektet omfattede investeringsandele må ikke udbydes eller sælges i USA, Canada og Storbritannien, og dette prospekt må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.</p> <p>Oplysninger i dette prospekt er ikke et tilbud eller en opfordring til at gøre tilbud i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller en sådan opfordring til at gøre tilbud ikke er tilladt, eller til personer over for hvem, et sådant tilbud eller en sådan opfordring til at gøre tilbud ikke er tilladt.</p> <p>Enhver oplysning i nærværende prospekt, herunder om investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning. Ændringer vil afstedkomme offentliggørelse af ajourført prospekt.</p>
------------------------------	--