

Dette dokument indeholder central investorerinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

Afdeling Etik Invest, Danske Obligationer (under fusion) Investeringsforeningen Etik Invest (under afvikling)

SE-nr: 11 89 27 28, FT-nr: 11.128.02. Afdelingen har to ISIN-koder: "Vælger" DK0060087393 og "Special" DK0060241735, hvor "Vælger" yder bidrag til humanitære og andre almennyttige organisationer og foreninger.

Afdelingen administreres af Invest Administration A/S.

Mål og investeringspolitik

Mål: Afdelingens mål er at give et årligt afkast på linje med markedsafkastet for en obligationsportefølje med mellemlange obligationer (maksimal korregeret varighed 4½ år).

Endvidere er det afdelingens formål, at fondskode "Vælger" udbetaler et bidrag til humanitære og andre almennyttige foreninger og organisationer på 0,75 pct. af formuen, når afkastet kan rumme det. For fondskode "Special" udloddes beløb svarende til bidraget til ejerne af investeringsbeviserne.

Investeringspolitik: Afdelingen investerer i danske obligationer, der er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S, f.eks. obligationer udstedt af den danske stat samt realkreditobligationer, og i likvide midler. Afdelingens investeringsstrategi sigter mod at sammensætte en portefølje med en lav til mellem renterisiko. Bestyrelsen har besluttet,

at afdelingen ikke benytter muligheden for at anvende afledte finansielle instrumenter eller investere i erhvervsobligationer.

Benchmark/referenceindeks: Afdelingen benytter ikke benchmark. Siden 1. april 2013 har afdelingen benyttet Nordea Constant Gvt. 3 year som referenceindeks. Tidligere er udviklingen i afdeling Danske Invest, Dannebrog benyttet som sammenligningsgrundlag.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Risiko/afkast profil



Afdeling Etik Invest, Danske Obligationer (under fusion)'s udsving de seneste 5 år placerer afdelingen i kategori 3.

Da afdelingen investerer i obligationer betyder det, at afdelingen primært er udsat for renterisiko. For at begrænse renterisikoen investeres primært i obligationer udstedt af eller garanteret af den danske stat og danske realkreditinstitutter.

Finansielle kriser o.lign. kan medføre, at værdipapirerne ikke længere kan handles. Eller at de kun kan handles i begrænset omfang. Dette kaldes likviditetsrisiko og kan påvirke afdelingens afkast negativt. Risikoen søges begrænset ved at sprede afdelingens investeringer på forskellige værdipapirer. Afdelingens væsentligste risikofaktorer er markedsrisici.

Disse risikofaktorer er dog ikke en udtømmende beskrivelse af risici, og risikoprofilen kan variere over tid.

Indikatoren ovenfor viser sammenhængen mellem risikoen ved og Deres afkastmuligheder af forskellige investeringer.

Afdelingens placering på skalaen er ikke fast, og placeringen kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil. Afdelingens placering på skalaen er bestemt af udsvingene i afdelingens værdi de seneste 5 år.

Risikoskalaen tager ikke højde for pludselige og uforudsete hændelser, som eksempelvis politiske indgreb og pludselige udsving i valutaer. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på skalaen. Små udsving er lig med lavere risiko og en placering til venstre på skalaen. Kategori 1 er dog ikke en risikofri investering.

Yderligere beskrivelse er tilgængelig i foreningens prospekt, der kan hentes på www.etikinvest.dk.

Omkostninger

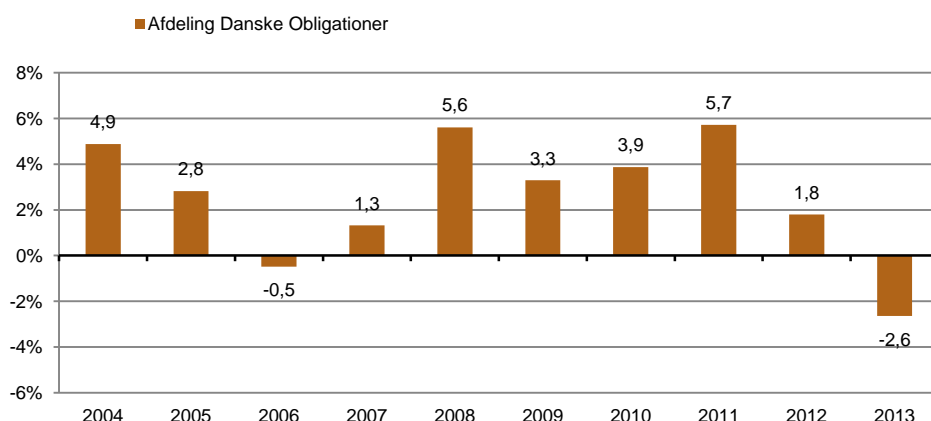
Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,20 %
Udtrædelsesomkostninger	0,20 %
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende gebyrer	2,75%
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	0,00 %

Indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger dækker foreningens udgifter i forbindelse med medlemmernes køb og salg af andele i afdelingen. De viste satser er de maksimale satser. De kan altså komme ud for at betale mindre. Det kan De høre mere om hos Deres finansielle rådgiver.

Procentsatsen for omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af året er beregnet på basis af skøn for årets udgifter. Beløbet kan derfor ændre sig fra år til år. De omkostninger, De betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter til f.eks. administration samt rådgivnings- og depotgebyr. Omkostningerne fragår i afdelingens værdi og dermed i Deres eventuelle afkast.

Læs mere om afdelingens omkostninger i foreningens prospekt, som De kan hente på foreningens hjemmeside www.etikinvest.dk.

Tidligere resultater



Afdelingen blev stiftet i 2000.

Søjlerne viser afdelingens årlige afkast. Afkastet er fratrukket alle omkostninger afholdt af afdelingen. Afkastet er beregnet i danske kroner.

Vær opmærksom på, at tidligere afkast ikke er nogen garanti for fremtidige afkast.

Praktiske oplysninger

Depotbank: Lån & Spar Bank A/S er afdelingens depotbank.

Praktiske informationer: Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen Etik Invest (under afvikling), der består af to afdelinger under fusion. Deres investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i den anden afdeling. De kan få yderligere oplysninger om afdelingen i prospektet, som udleveres gratis hos Invest Administration A/S, Falkoner Allé 53, 3., 2000 Frederiksberg. Her kan De også rekvirere foreningens årsrapport og halvårsrapport, som omfatter afdelingen. De kan desuden hente materialet på www.etikinvest.dk, hvor De også finder den til enhver tid ajourførte udgave af Central Investorinformation. Alt materialet er på dansk.

Skattelovgivning: Skattelovgivningen kan påvirke Deres skattemæssige forhold. De bør derfor søge rådgivning omkring Deres skattesituation.

Ansvarserklæring: Investeringsforeningen Etik Invest (under afvikling) drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens prospekt.

Information om afdelingen: Afdelingens andele handles på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Her kan De se seneste priser/kurser på andelene. De kan også se priser på www.etikinvest.dk. De kan altid, mod betaling, bytte Deres andele i afdelingen til andele i andre afdelinger i Investeringsforeningen Etik Invest (under afvikling).

Det skal bemærkes, at Finanstilsynet har godkendt den på den ekstraordinære generalforsamling den 8. oktober 2014 vedtagne beslutning om, at gennemføre fusion af foreningens to afdelinger med afdelinger i andre foreninger og i konsekvens heraf, at afvikle foreningen.