

Tegningsprospekt

Tegning af foreningsandele i Globus – en afdeling i Investeringsforeningen Formuepleje Invest.

Ansvar for prospektet

Bestyrelsen erklærer herved, at oplysningerne i det fuldstændige tegningsprospekt os bekendt er rigtige, og at prospektet os bekendt ikke er behæftet med undladelser, der vil kunne forvanske det billede, som prospektet skal give, herunder at alle relevante oplysninger i bestyrelsesprotokoller, revisionsprotokoller og interne dokumenter er medtaget i prospektet, og at prospektet os bekendt indeholder enhver væsentlig oplysning, som kan have betydning for afdelingernes potentielle medlemmer.

Aarhus, den 28. november 2011.

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Formuepleje Invest

Michael Vinther
formand

Carsten W. Thygesen
næstformand

Jørn Nielsen

Foreningens adresse

Nyropsgade 17, st.
1602 København V
Tlf. 33 36 06 00
Fax 33 91 26 96
Webadresse: www.formuepleje-invest.dk

Registreringsnumre

Foreningens Finanstilsynsnummer: 11170
Foreningens CVR-nummer: 32 55 70 15
Afdelingens Finanstilsynsnummer: 2
Afdelingens SE-nummer: 31 03 00 21
Afdelingens ISIN Kode: DK006021301-5

Stiftelse og offentliggørelse

Foreningen blev stiftet den 1. oktober 2009. Foreningens vedtægter kan bestilles på foreningens kontor og hjemmeside.

Beslutning om etablering af nærværende afdeling er truffet i henhold til vedtægternes § 19 på et bestyrelsesmøde i Investeringsforeningen Formuepleje Invest den 1. oktober 2009.

Afdelingen er godkendt af Finanstilsynet.

Prospektet for afdelingen er offentliggjort den 1. december 2011.

Målgruppe

Foreningens formål er fra offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 13 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker en eksponering mod udenlandske og danske aktier for en del af deres investeringer. Investor forventes at have kendskab til investering via investeringsforeningsandele og investor forventes at have vurderet, at afdelingens investeringspolitik og investeringsmålsætning er i overensstemmelse med investors ønske.

Afdelingen henvender sig både til investorer, der investerer for frie midler og via pensionsordninger

Bestyrelse

Advokat
Michael Vinther
Skovholmvej 19, 2620 Charlottenlund
(formand)

Direktør
Carsten With Thygesen
Ahornvej 64, 8680 Ry
(næstformand)

Projektrådgiver
Jørn Nielsen
Christianslund 110A, 8300 Odder

Investeringsforvaltningsselskab

Nordea Invest Fund Management A/S
Nyropsgade 17, st., 1602 København V
CVR-nr. 13 91 73 96
Administrerende direktør, cand.jur.
Malene Ehrenskjöld

Nordea Invest Fund Management A/S vil virke som investeringsforvaltningsselskab for Investeringsforeningen Formuepleje Invest og de til en hver tid af denne oprettede afdelinger. Selskabet påtager sig alle de et investeringsforvaltningsselskab påhvilende forpligtelser i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. Administrationsaftalen kan opsiges af begge parter med et halvt års varsel.

Revision

Deloitte A/S
Weidekampsgade 6, Postboks 1600, 0900 København C.
CVR-nr. 24 21 37 14
Ved de statsautoriserede revisorer John Ladekarl og Anders Gjelstrup.

Depotselskab

Nordea Bank Danmark A/S
Strandgade 3,
1401 København K.
CVR-nr. 13 52 21 97

Foreningen har indgået aftale med Nordea Bank Danmark A/S om, at denne som depotbank forvalter og opbevarer instrumenter for foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets bestemmelser og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser.

Hver afdeling betaler et depotgebyr der er baseret på arten af instrumenter. Størrelsen af dette gebyr udgør 0,03 pct. p.a. (eks. moms) af den gennemsnitlige kursværdi heraf.

Aftalen kan opsiges af foreningen med tre måneders varsel til den første i en måned. Aftalen kan af Nordea Bank Danmark A/S opsiges med seks måneders varsel til den første i en måned.

Rådgivningsaftale

Foreningen har en rådgivningsaftale med Fondsmæglerselskabet Formuepleje A/S, hvis hovedbeskæftigelse er fondsmæglervirksomhed. Rådgiver er ikke koncernforbundet med foreningens depotselskab.

Rådgiver skal rådgive om investering af foreningens aktiver ud fra de for de enkelte afdelinger fastlagte investeringsretningslinjer samt stille relevant analysemateriale til rådighed i relation hertil.

Aftalen kan af foreningen opsiges med dags varsel og af rådgiver med 3 måneder varsel til udgangen af en måned.

Hver afdeling betaler et rådgivningsgebyr beregnet ud fra arten af værdipapirer. Prisen for rådgivningen for nærværende afdeling beregnes efter nedenstående satser på baggrund af kursværdien af årets gennemsnitsformue placeret i disse.

For nærværende afdeling er gebyret 0,2 pct. p.a.

Som vederlag for de i aftalens forbundne ydelser beregnes der et årligt honorar på 5 pct. p.a. af afkastet i Afdelingen. Afkastet er her defineret som den procentvise tilvækst i Afdelingens indre værdi (herefter "Afkast"). Honoraret beregnes på baggrund af Afdelingens gennemsnitlige månedlige formue.

For udløsning af honoraret skal indre værdi være højere end det senest fastsatte High Water Mark. High Water Mark er defineret som Afdelingens højeste indre værdi pr. 31/12 for de foregående år. High Water Mark fra 31/12/2010 er 111,91. Ved udgangen af hvert år evalueres High Water Mark og sættes således til den højeste værdi af indre værdi pr. 31/12.

Markedsføringsaftale

Der er indgået en markedsføringsaftale med Fondsmæglerselskabet Formuepleje A/S for foreningens forskellige afdelinger. I henhold til aftalen forpligter Fondsmæglerselskabet Formuepleje A/S sig til at distribuere foreningens afdelinger samt sikre sig, at Fondsmæglerselskabet Formuepleje A/S' medarbejdere har en uddannelse, der berettiger dem til at udføre dette, så det kan ske på kvalificeret vis.

Aftalen kan af foreningen opsiges med dags varsel og af rådgiver med 3 måneder skriftligt varsel til udgangen af en måned.

For nærværende afdeling er formidlingshonoraret 0,70 pct. p.a.

Årsrapport

Årsrapporten aflægges i henhold til reglerne i lov om investeringsforeninger m.v., jf. §§ 63, 152, 165, og den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger m.v.

Regnskabsåret følger kalenderåret.

Første regnskabsperiode løb fra den 2. juli 2010 til den 31. december 2010. Den reviderede årsrapport og halvårsrapport udleveres fra foreningens kontor og hjemmeside.

Formue

Den 30. juni 2011 udgjorde foreningens samlede formue 129 mio. kr., heraf udgjorde afdelingens formue 129 mio. kr.

Administrationsomkostninger, herunder vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsynet

De totale administrationsomkostninger for foreningen, der den 31. december 2010 bestod af 1 afdeling, udgjorde 1,0 mio. kr.

Heraf udgjorde udgifter til investeringsforvaltningsselskabet 108.265 kr. bestyrelshonoraret 0 kr., mens betaling til Finanstilsynet udgjorde 13.383 kr.

De årlige omkostninger i procent (ÅOP) for denne afdeling, baseret på omkostningsprocenten fra 2010, er 2,20 pct.

ÅOP samler administrationsomkostninger og foreningernes handelsomkostninger samt investors handelsomkostninger i form af maksimale emissionstillæg og indløsningsfradrag. Investors gennemsnitlige tidshorisont er sat til syv år.

De administrationsomkostninger, der indgår i beregningen er estimeret ved et middelafkast. Hvis afkastet bliver væsentligt højere vil ÅOP blive højere end de 2,20 pct. mens det modsatte vil gøre sig gældende ved lav performance.

Bevisudstedende

Afdelingen er bevisudstedende.

Registrering af andele i VP Securities A/S tjener som dokumentation for, at et medlem ejer en så stor del af foreningens formue, som andelenes pålydende udgør af det samlede pålydende af registrerede andele i den pågældende afdeling.

Skattemæssige forhold

Nedenfor gennemgås hovedprincipperne for beskatning af afkast fra afdelingen. Uddybende information om reglerne kan indhentes hos foreningen. For medlemmer, der ikke er fuldt skattepligtige til Danmark, eller som anvender forskudt regnskabsår, kan der gælde særlige regler.

Gennemgangen nedenfor omfatter reglerne, således som disse gælder pr. den 1. januar 2011.

Afdelingens skattemæssige forhold

Afdelingen er skattefri. Udbetaling af udbytte kan ske én gang årligt. Udbytte udbetales direkte til medlemmets konto i det kontoførende pengeinstitut via VP Securities A/S.

I afdelingen opgøres en udlodning, der opfylder kravene til minimumsudlodningen fastsat i skattelovgivningen. Udlodningen opdeles på særlige indkomstkomponenter, se nedenfor om medlemmer, der er personer.

I forbindelse med udlodning af udbytte indeholder afdelingen sædvanlig udbytteskat. I henhold til gældende regler skal der indeholdes 28 % som udbytteskat (fra 2012: 27 %), medmindre det godtgøres, at der ikke skal indeholdes udbytteskat.

Medlemmer, der er personer

Beskatningsreglerne tager sigte på at beskatte afkast opnået gennem afdelingen efter tilsvarende principper, som gælder ved direkte investering i værdipapirer.

Udbytter fra afdelingen medregnes i det år, hvori udbyttet er deklareret på generalforsamlingen, og opdeles i en del, der beskattes som kapitalindkomst (primært afdelingens renter og visse kursgevinster) og en del, som beskattes som aktieindkomst

(afdelingens aktieudbytter og gevinst på aktier mv.)

Beviserne behandles skattemæssigt som aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked. Gevinst på beviserne beskattes som aktieindkomst. Tab på beviserne kan modregnes i gevinster på andre aktier (der er optaget til handel på et reguleret marked) og/eller andre aktiebaserede beviser samt udbytter (der beskattes som aktieindkomst) fra de nævnte papirer. Udnyttede tab kan eventuelt overføres til udnyttelse hos ægtefællen eller fremføres til udnyttelse i efterfølgende indkomstår.

Medlemmer, der er selskaber mv.

Udbytter fra afdelingen medregnes hos selskaber mv. i det år, hvori udlodningen er deklareret på generalforsamlingen. Udbytter medregnes fuldt ud ved opgørelsen af investors selskabsskattepligtige indkomst.

Selskabsmedlemmer beskattes efter et lagerprincip, dvs. at medlemmet skal medregne alle realiserede og urealiserede avancer og tab inden for indkomståret, uanset ejertiden på beviserne. Har medlemmet fremførte tab på aktier for perioden 2002 – 2009 (inkl.), eller har medlemmet opgjort en nettokurstabssaldo i forbindelse med skattereformens ikrafttræden pr. indkomståret 2010, kan både fremførte tab og nettokurstabssaldoen anvendes til at nedsætte eventuelle (realiserede og urealiserede) avancer på beviserne.

Medlemmer, der er pensionsafkastskattepligtige

Afkast af pensionsopsparing er skattepligtig efter pensionsafkastbeskatningslovens regler. Som udgangspunkt beregnes der pensionsafkastskat med 15 % af udbytter, der udloddes samt af årets realiserede og urealiserede avancer/tab på beviset.

EU's rentebeskatningsdirektiv

Af hensyn til EU's rentebeskatningsdirektiv oplyses det, at afdelingen opfylder de investeringsgrænser, som er anført i EU-rentebeskatningsdirektiv, hvorefter afdelingen ikke placerer mere end 15 % af aktiverne i rentebærende fordringer. Oplysning om renteandelen af afdelingens indre værdi offentliggøres på daglig basis, ligesom der gives oplysninger om renteandelen af udbetalte udlodninger.

Udbyttebetalende

Afdelingen er udbyttebetalende.

De seneste fem års udbytte har været (angivet i hhv. procent af den nominelle værdi og kroner pr. andel):

2006	2007	2008	2009	2010
-	-	-	-	0,00 pct.
-	-	-	-	0,00 kr.

Foreningsandele uden ret til udbytte

Afdelingen kan i perioden fra primo/medio januar og indtil den ordinære generalforsamling udstede foreningsandele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår.

Emissionsprisen fastsættes til den indre værdi efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter til køb af instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen.

I den periode, hvor der udstedes de ovennævnte foreningsandele uden ret til udbytte, gælder, at foreningsandele, der indløses samme år inden den ordinære generalforsamling, fradrages for det beregnede og reviderede udbytte samt afkast heraf.

Maksimalle omkostninger

Foreningen har indgået aftale med Nordea Invest Fund Management A/S om, at selskabet udfører alle de for et investeringsforvaltningsselskab påhvilende forpligtelser i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. Nordea Invest Fund Management A/S er ansvarlig for, at den daglige ledelse af afdelingen udøves i overensstemmelse med gældende lov, foreningens vedtægter samt de af foreningens bestyrelse udstukne retningslinjer og truffne beslutninger.

Bestyrelsen træffer aftale med Nordea Invest Fund Management A/S om retningslinjerne for den daglige ledelse og vederlag herfor. Administrationsomkostningerne søges holdt så lave som muligt.

Hver afdelings formue, indtægter og udgifter administreres adskilt fra de øvrige afdelinger. Der aflægges særskilt regnskab for hver afdeling. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, investeringsrådgiver og depotselskabet, må for hver afdeling ikke overstige 7,00 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Salgs- og informationsomkostninger skal også holdes inden for nævnte sats på 7,00 pct., i det omfang de ikke finansieres af emissionsindtægterne.

Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne under hensyntagen til såvel deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug som deres gennemsnitlige formue i året. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger. Vederlag til direktion, bestyrelse og tilsyn er eksempler på fællesomkostninger for alle afdelinger under administration af Nordea Invest Fund Management A/S.

De samlede administrationsomkostninger angivet i procent af gennemsnitsformuen de seneste fem år:

2006	2007	2008	2009	2010
-	-	-	-	1,244 pct.

Stemmeret

Hvert medlem har en stemme for hver andel på 100 kr.

Stemmeret kan kun udøves for de foreningsandele, som mindst 14 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommendes navn i foreningens bøger. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt.

Opløsning

På en generalforsamling kan det besluttes at opløse afdelingen i henhold til regler vedrørende likvidation og fusion, jf. lov om investeringsforeninger m.v.

Flytning mellem afdelinger

Medlemmer af afdelingen kan flytte deres midler over i andre afdelinger ved almindelig køb og salg af foreningsandele. Omkostninger i den forbindelse består af de almindelige satser for køb og salg af foreningsandele.

Tegningssted

Formuepleje A/S Fondsmæglerselskab
Bruuns Galleri • Værkmestergade 25 • DK-8000 Aarhus C
Telefon: 87 46 49 00
Fax: 87 46 49 01
Email: info@formuepleje.dk

Emissionsomkostninger

Emissionsomkostningerne, der maksimalt udgør 0,75 pct. af tegningsprovenuet, omfatter de med emissionen, og de dertil knyttede køb af instrumenter, forbundne udgifter, tegningsprovision samt eventuelle udgifter til markedsføring. Emissionsomkostningerne fordeler sig som følger:

- a) Tegningsprovision til Formuepleje A/S: 0,00 pct. Tegningsprovision til andre finansielle formidlere fastsættes efter individuel aftale.
- b) Markedsføringsudgifter: Herunder indgår fx annoncering, brochure, prospektrykning: 0,5 pct.
- c) Kurtage, spreads og alle øvrige handelsudgifter m.v. i forbindelse med køb af afdelingens instrumenter: 0,25 pct.
- d) Øvrige markedsafledte udgifter i forbindelse med køb af afdelingens instrumenter: 0,00 pct.
- e) Udgifter til offentlige myndigheder: 0,00 pct.

De angivne maksimale emissions- og indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger på sin hjemmeside.

Fastsættelse af emissionspris ved løbende emission

For denne afdeling har bestyrelsen besluttet, at der vil være løbende emission. Emission skal dog som minimum være mulig en gang om måneden.

Emissionsprisen ved løbende emission fastsættes ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med det samlede antal foreningsandele i afdelingen. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen

Nordea Invest Fund Management A/S oplyser aktuel emissionspris.
Betaling for andele i løbende emission afregnes kutymemæssigt på tredjedagen efter tegningen samtidig med registrering af foreningsandelene på konti i VP Securities A/S.

Stykstørrelse

Foreningsandele sælges i stykstørrelser på 100 kr. og multipla heraf.

Børsnotering

Afdelingen er ikke børsnoteret.

Notering på navn

Foreningsandele udstedes lydende på ihændeleveren, men kan på begæring over for indehaverens kontoførende institut noteres på navn i foreningens bøger.

Aktiebogfører

VP SECURITIES A/S
Investor Services
Weidekampsgade 14
P.O. Box 4040
DK-2300 København S

Spørgsmål kan rettes til Nordea Invest Fund Management A/S på tlf. 33 36 06 00.

Indløsningsret

Foreningen skal på et medlems forlangende indløse vedkommendes foreningsandele. Indløsningsprisen vil være lig med den indre værdi med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen. Det maksimale indløsningsfradrag er 0,25 pct.

Foreningen er forpligtet til at foretage indløsning hurtigst muligt, efter at krav herom er fremsat, men er berettiget til – under hensyntagen til varetagelse af de øvrige medlemmers interesser – at udsætte indløsningen, indtil de til indløsning af foreningsandelene nødvendige aktiver er realiseret. Om udsættelsen skal der inden otte børsdage gives meddelelse til Finanstilsynet og til de kompetente myndigheder i andre medlemsstater af Den Europæiske Union, hvor investeringsforeningen markedsfører sine foreningsandele. Nordea Invest Fund Management A/S oplyser aktuel indløsningspris.

Omsættelighed

Foreningsandelene er som omsætningspapirer frit omsættelige. Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.

Investeringspolitik

Investering sker i overensstemmelse med reglerne i kapitel 13-14 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere i danske og udenlandske aktier eller aktiebaserede værdipapirer.

Afdelingens midler investeres på:

1. børser, der er beliggende i et EU eller EØS land, eller
2. børser, der er medlem af World Federation of Exchanges, eller
3. børser, der er Full Members eller Associate Members af Federation of European Securities Exchanges (FESE).

Herudover kan der samlet set investeres op til 10 pct. af afdelingens formue på andre børser/markeder og i unoterede aktier, ligesom afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang.

Investeringspolitikken lægges an på at investere i en langsigtet portefølje bestående af aktier. Afdelingen vil typisk investere i et antal selskaber på omkring 35-70 aktier, hvilket muliggør et godt kendskab til de enkelte investeringer.

Investeringsrestriktioner

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3 anførte krav til aktivmassen.

Investeringsmål

Målsætningen med afdelingen er at give investor det størst mulige porteføljeafkast efter skat og afgifter under hensyntagen til et princip om risikospredning og i overensstemmelse med kapitel 13-14 i lov om investeringsforeninger m.v.

Porteføljestyringen baseres på en langsigtet investeringsstrategi uden sektorbegrænsninger, hvor der tilstræbes en forholdsmæssig lav omsætningshastighed i porteføljen.

Benchmark

Benchmark for afdelingen i forbindelse med performancemåling er MSCI Verden med nettoudbytte reinvesteret omregnet til danske kroner.

Værdiudvikling

	2006	2007	2008	2009	2010
Afdeling	-	-	-	-	11,6 pct.
Benchmark	7,3 pct.	-1,6 pct.	-37,8 pct.	25,9 pct.	17,0 pct.

Vær opmærksom på, at historiske afkast ikke er en garanti for fremtidige afkast.

Afledte finansielle instrumenter

Afdelingen kan på dækket basis og i begrænset omfang anvende finansielle instrumenter som led i formueplejen herunder futures, optioner, warrants eller indgå terminsforretninger. Anvendelsen af finansielle instrumenter forventes ikke at ændre afdelingens overordnede risikoprofil.

Tilladelse til optagelse af lån

Finanstilsynet har givet foreningen en stående tilladelse, til at de enkelte afdelinger i foreningen kan optage kortfristede lån til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Risici

Afdelingen investerer i aktier. Aktieinvesteringer er normalt mindre kursstabile end obligationsinvesteringer. Risikoen for kursudsving for denne afdeling er estimeret ved at måle mod denne afdelings kursudsving de seneste fem år og MSCI World med nettoudbytte reinvesteret og placerer afdelingen i kategori 6, på en skala fra 1-7, hvor 1 typisk er lav risiko, men ikke risikofri og 7 typisk er høj risiko. Det betyder, at køb af andele i investeringsforeningen er forbundet med en høj risiko for kursudsving.

Kategori	Årlige udsving i pct. (standardafvigelse)
7	Større end 25
6	15-25
5	10-15
4	5-10
3	2-5
2	0,5-2
1	Mindre end 0,5

Afdelingens placering på indikatoren er ikke fast. Kategoriseringen af afdelingen kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et præcist billede af afdelingens fremtidige risikoprofil.

Der kan være løbende udsving på aktiemarkedet på grund af den økonomiske udvikling og særlige begivenheder, som fx politiske og lovgivningsmæssige ændringer i de lande, hvor virksomhederne er aktive. Afdelingen investerer i forskellige valutaer, og der er derfor risiko for udsving på grund af ændringer i valutakurserne.

De følgende risici er af væsentlig betydning for afdelingen, men er ikke tilstrækkeligt udtrykt i risikoindikatoren og kan give anledning til yderligere tab:

Hændelsesrisiko: Hændelser, der ikke kan forudsiges, såsom pludselige devalueringer, rentefald, politiske begivenheder osv.

For at fastholde afdelingens risikoprofil er der fastsat rammer for, hvilke markeder afdelingen må investere på.

Ændring af prospekt

Ethvert forhold omtalt i nærværende prospekt, herunder investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning. Sådanne ændringer meddeles direkte til afdelingens medlemmer.