HALBERG-
GUNDERSEN
INVEST
2014

Dette dokument indeholder central investorinformation 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. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

Afdeling Globale Aktier

Investeringsforeningen Halberg-Gundersen Invest, SE-nr: 34 18 72 90, ISIN-kode: DK0060579423, FT-nr: 11.183.1

Afdelingen administreres af Invest Administration A/S.

Mål og investeringspolitik

Mål: Afdelingens mål er at give et afkast efter omkostninger på niveau med eller over benchmark baseret på langsigtede investeringer, risikospredning og lave omkostninger.

Investeringspolitik: Afdelingens midler investeres i danske og udenlandske aktier, dog fortrinsvis udenlandske aktier. Aktierne handles på regulerede markeder. Afdelingen kan endvidere placere likvide midler i bankindskud for op til 20% af formuen.

Afdelingen spreder sine investeringer på flere selskaber, sektorer og lande med udgangspunkt i en aktiv aktieudvælgelse. Porteføljen kan derfor være meget anderledes sammensat end benchmark. Udvælgelsen af aktier sker ud fra en valuebaseret tilgang på baggrund af rådgivers vurdering og analyser. Bestyrelsen har fastlagt, at der skal investeres i minimum 25 selskaber.

Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den i vedtægterne angivne mulighed for kortfristede lån til midlertidig finansiering af indgåede handler indenfor et maksimum på 10% af afdelingens formue.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis, eksempelvis til dækning af valutakursrisiko. Aktuelt benyttes adgangen ikke, men bestyrelsen kan beslutte at åbne herfor.

Du kan normalt altid sælge dine andele til den aktuelle kurs på de dage, hvor bankerne holder åbent.

Anbefaling: Afdelingen er rettet mod langsigtede investorer og vil muligvis ikke egne sig til investorer, der planlægger at trække deres penge ud inden for 4 år.

Benchmark: MSCI World Index inkl. udbytte, målt i DKK.

Risiko/afkast profil

Lav risiko — Høj risiko

Typisk lavt afkast — Typisk højt afkast

1	2	3	4	5	**6**	7

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

Afdelingens placering på skalaen er ikke fast, og placeringen kan ændre sig med tiden. De historiske data giver således ikke nødvendigvis et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil. Afdelingens placering på skalaen er bestemt af udsvingene i repræsentative data 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.halberg-gundersen.dk.

Afdeling Globale Aktier er placeret i kategori 6. Placeringen er baseret på de seneste 5 års historiske udsving i afdelingens benchmark.

Da afdelingen investerer i aktier betyder det, at afdelingen er udsat for udsving på aktiemarkederne som en reaktion på selskabsspecifikke, politiske og reguleringsmæssige forhold samt som en konsekvens af sektormæssige, regionale, lokale eller generelle markedsmæssige og økonomiske forhold.

Afdelingens midler placeres på en sådan måde, at der er tale om investeringer med en høj risikoprofil, det vil sige, at der kan blive tale om store udsving i afdelingens netto formueværdi afhængig af markedsudviklingen.

Afdelingens væsentligste risikofaktorer er selskabs- og markedsrisici samt valutarisici. Disse risikofaktorer er dog ikke en udtømmende beskrivelse af risici, og risikoprofilen kan variere over tid.

Afdeling Globale Aktier

HALBERG-
GUNDERSEN
INVEST
2014

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,20%
Udtrædelsesomkostninger	0,15%
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	1,10%
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	2,00%
Det variable honorar er på 20% pr. år af eventuelt afkast, som afdelingen opnår ud over afdelingens benchmark, dvs. merafkast i forhold til MSCI World Index inkl. udbytte, målt i DKK, dog maks. 2% p.a.	

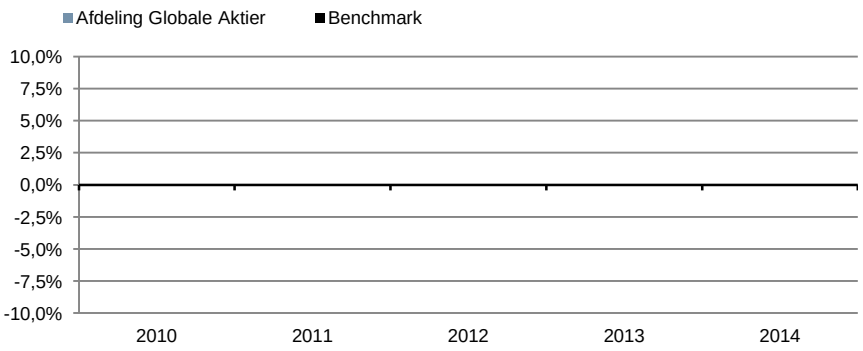
Indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger dækker foreningens udgifter i forbindelse med investorernes køb og salg af andele i afdelingen. De viste satser er de maksimale satser. Du kan altså komme ud for at betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din rådgiver.

Procentsatsen for omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af året er et skøn over de samlede forventede omkostninger. Beløbet kan derfor ændre sig fra år til år. De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter til f.eks. administration samt rådgivnings- og depotgebyr. Omkostningerne fragår i afdelingens værdi og dermed i dit eventuelle afkast.

Det resultatbetingede honorar er baseret på et "High Watermark"-princip, og kan maksimalt udgøre 2% af afdelingens gennemsnitlige formue på årsbasis.

Læs mere om afdelingens omkostninger i foreningens prospekt, som du kan hente på foreningens hjemmeside www.halberg-gundersen.dk.

Tidligere resultater



Afdelingen blev stiftet i september 2014.

Der foreligger derfor aktuelt ikke historiske data for tidligere resultater.

Praktiske oplysninger

Depotbank: Sydbank A/S er afdelingens depotbank.

Praktiske oplysninger: Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen Halberg-Gundersen Invest. Foreningen har p.t. én afdeling.

Du kan få yderligere oplysninger om afdelingen i prospektet, som udleveres gratis hos Invest Administration A/S, Falkoner Alle 53, 3., 2000 Frederiksberg. Foreningen blev stiftet den 26. september 2014, hvorfor der ikke foreligger årsrapport eller halvårsrapport. Du kan dog finde mere information om foreningen og afdelingen www.halberg-gundersen.dk, hvor du også finder den til enhver tid ajourførte udgave af Central Investorinformation. Alt materialet er på dansk.

Skattelovgivning: Skattelovgivningen kan påvirke dine skattemæssige forhold. Du bør derfor søge rådgivning omkring din skattesituation.

Ansvarserklæring: Investeringsforeningen Halberg-Gundersen Invest 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 Copenhagen. Her kan du se seneste priser/kurser på andelene. Du kan også se priser på www.halberg-gundersen.dk.

Denne afdeling er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet.
Invest Administration A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet.
Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 9. januar 2015.