

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. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

## Afdeling Stock Pick II Akkumulerende

Investeringsforeningen Fundamental Invest, SE-nr: 34 17 79 02, ISIN-kode: DK0060521854, FT-nr: 11.130.06

Afdelingen administreres af Invest Administration A/S.

### Mål og investeringspolitik

**Mål:** Afdelingens mål er at skabe et tilfredsstillende afkast til investorerne. Der er ikke fastsat specifikke krav til selskabernes fordeling, herunder brancher, geografi eller størrelser.

**Investeringspolitik:** Afdelingens midler investeres fortrinsvis i aktier, der er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S. Der investeres i aktier fra C20-selskaber og Large Cap-selskaber og aktier i mindre og mellemstore selskaber. De to sidstnævnte segmenter udgør en større andel af porteføljen, end de udgør af Totalindekset.

Investeringerne udvælges ud fra en stockpicking-strategi med fokus på såvel relativt kortsigtede markedsmuligheder som mere langsigtede investeringer. Afdelingen har således en aktiv porteføljestyrelse i valg af selskaber, hvor der hos rådgiver indgår en fundamental vurdering af selskaberne. Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker et alternativ til selv at sammensætte en portefølje af aktier, og som ønsker en aktiv løbende tilpasning af porteføljen baseret på afdelingens rådgivers forventninger til selskabs- og markedsforhold.

Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

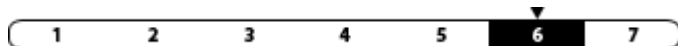
Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den i vedtægterne angivne mulighed for kortfristede lån til midlertidig finansiering af indgåede handler indenfor et maksimum på 10% af afdelingens formue. Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i Danmark. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis, men benytter p.t. ikke muligheden. Afdelingen er akkumulerende, idet afdelingens nettooverskud henlægges til forøgelse af afdelingens formue. Man skal være opmærksom på, at der gælder særlige skatteregler. Du kan normalt altid sælge dine andele til den aktuelle kurs på de dage, hvor bankerne holder åbent.

**Anbefaling:** Afdelingen er rettet mod investorer med en lang tidshorisont og vil muligvis ikke egne sig til investorer, der planlægger at trække deres penge ud indenfor 3-5 år.

**Benchmark:** Afdelingen har ikke noget benchmark indeks til måling af afdelingens udvikling.

### Risiko/afkast profil

Lav risiko ← Høj risiko  
 Typisk lavt afkast Typisk højt afkast



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. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil. Afdelingens placering på skalaen vil på sigt være 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.

Afdeling Stock Pick II Akkumulerende er placeret i kategori 6. Placeringen er baseret på et skøn over det historiske udsving i en afdeling med tilsvarende investeringsramme.

Afdelingen investerer i danske aktier. Kursen på aktier svinger meget og kan falde væsentligt som en reaktion på selskabsspecifikke, politiske, reguleringsmæssige, markeds-mæssige eller generelle økonomiske og politiske forhold. Prisen på en enkelt aktie kan også svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som afviger fra markedet.

Værdien af en enkelt aktie kan svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets, afhængig af det enkelte selskabs specifikke forhold. Da en afdeling på investeringstidspunktet kan have placeret op til 10% af formuen i et enkelt selskabs aktier, kan værdien af afdelingens formue variere kraftigt som følge af udsving i enkelte aktiver.

Afdelingens væsentligste risikofaktorer er enkeltlande-risiko, selskabs- og markedsrisici samt risiko ved investeringsstil. Disse risikofaktorer er ikke en udtømmende beskrivelse af risici, og risikoprofilen kan variere over tid. Der henvises til afdelingens prospekt for en nærmere beskrivelse af risiciene.

## Omkostninger

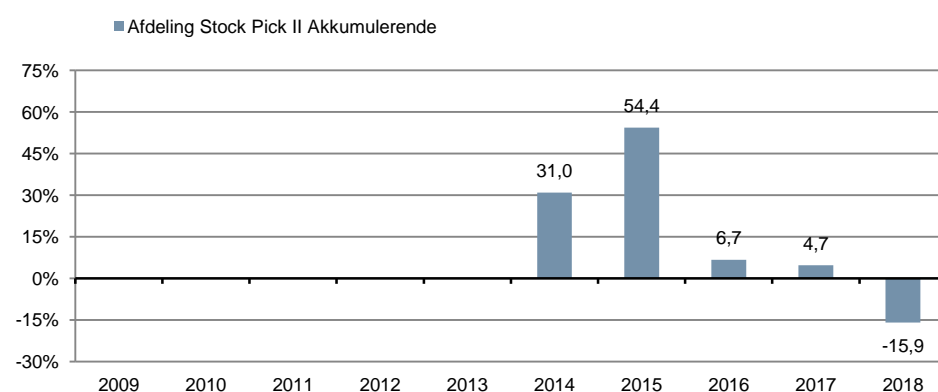
| Engangsomkostninger før eller efter investering   |       |
|---|-------|
| Indtrædelsesomkostninger  | 0,15% |
| Udtrædelsesomkostninger   | 0,15% |
| Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales. |       |
| Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år   |       |
| Løbende omkostninger  | 1,59% |
| 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.

Procentsatsen for omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af året er beregnet på basis af det foregående års udgifter. Beløbet kan derfor ændre sig fra år til år. De omkostninger, De betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter til f.eks. markedsføring, distribution, 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.fundamentalinvest.dk](http://www.fundamentalinvest.dk).

## Tidligere resultater



Afdelingen blev stiftet i oktober 2013.

Søjlerne viser afdelingens årlige afkast. Afkastet er fratrukket alle omkostninger afholdt af afdelingen.

Afkastet er beregnet i DKK.

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

Afdelingen benytter ikke benchmark.

## Praktiske oplysninger

**Depotbank:** Lån & Spar Bank er afdelingens depotbank.

**Praktiske informationer:** Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen Fundamental Invest. Foreningen har p.t. to afdelinger.

De kan få yderligere oplysninger om afdelingen hos Fundamental Fondsmæglerselskab A/S, Staktoften 3, 2950 Vedbæk, tlf. 3990 3700, samt i prospektet, som udleveres gratis hos Invest Administration A/S, Badstuestræde 20, 1209 København K, tlf. 3814 6600. Her kan De også rekvirere foreningens årsrapport og halvårsrapport, som omfatter afdelingen. De kan desuden hente materialet på [www.fundamentalinvest.dk](http://www.fundamentalinvest.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 Fundamental 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 kan handles på Nasdaq Copenhagen A/S. Her kan De se seneste priser/kurser på andelene. De kan også se priser på [www.fundamentalinvest.dk](http://www.fundamentalinvest.dk).