

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

Afdeling Value aktier i Investeringsforeningen MS Invest

DK0060120863 SE-nr.: 30 12 12 79 FT-nr: 11167.1

Afdelingen administreres af Nordea Invest Fund Management A/S, som er et datterselskab af Nordea Bank AB (Publ).

Mål og investeringspolitik

Målet med denne investering (også kaldet afdeling) er at opnå det højst mulige absolutte afkast. Du får normalt udbetalt udbytte hvert forår.

Du kan bedømme afkastet ved at sammenligne med udviklingen i afdelingens benchmark. Det hedder MSCI Verden med nettoudbytte reinvesteret.

Afdelingen investerer globalt i aktier.

Afdelingen kan placere op til 20 pct. af formuen i kontanter og op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier.

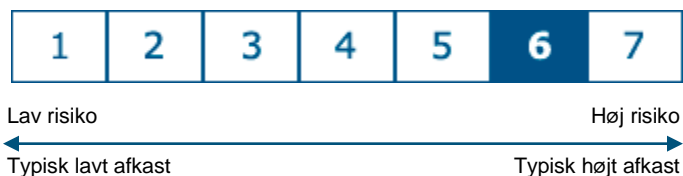
På afdelingens udenlandske investeringer er der en valutakursrisiko. Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Som investor i afdelingen får du en løbende pleje og risikospredning af dine investeringer. Afdelingen investerer aktivt. Afdelingen investerer aktivt. Vores mål er at finde de bedste investeringer for at give dig det bedst mulige afkast. Det betyder, at afdelingens investeringer kan afvige meget fra benchmark.

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

Du kan normalt altid sælge dine investeringsbeviser de dage, hvor bankerne holder åbent og få den aktuelle kursværdi af dine investeringsbeviser.

Risiko/afkast profil



Indikatoren ovenfor viser sammenhængen mellem risiko og afkastmuligheder ved forskellige investeringer. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Afdelingens placering på indikatoren er bestemt af udsvingene i afdelingens regnskabsmæssige indre værdi de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på indikatoren. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre på risikoskalaen.

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 benchmark og placerer afdelingen i kategori 6. Det betyder, at køb af andele i investeringsforeningen er forbundet med en høj risiko for kursudsving. 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 mm.

Omkostninger

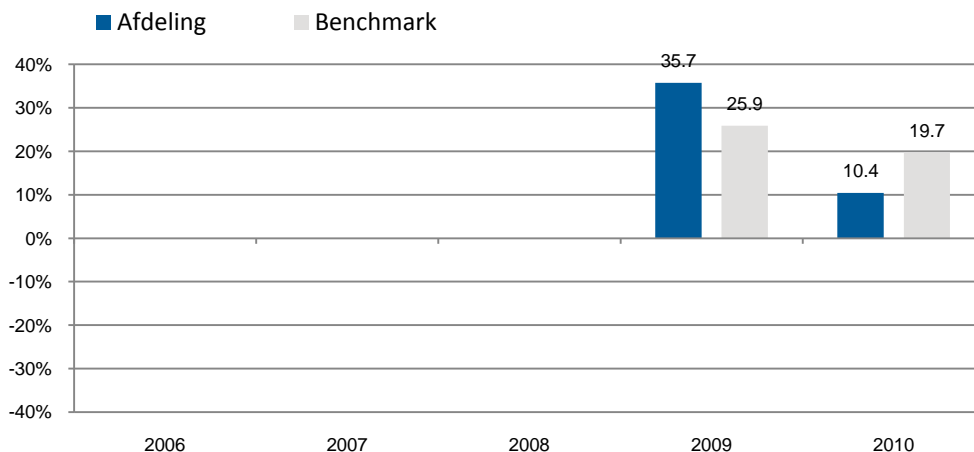
Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	1,83 %
Udtrædelsesomkostninger	0,20 %
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende gebyrer	0,65 %
Gebyrer afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	15 % p.a. af afkastet, hvilket var 1,51 % af afdelingens gennemsnitlige formue i 2010.

De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Omkostningerne dækker foreningens udgifter i forbindelse med medlemstilgang/-afgang. Du kan komme ud for at betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver.

Omkostningsprocenten er baseret på det foregående års udgifter, dvs. kalenderåret 2010. Beløbet kan derfor variere fra år til år. De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter - herunder udgifter til markedsføring og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

Det viste resultatafhængige honorar udløses ved en indre værdi pr 31/12 der er højere end forregående års indre værdi pr. 31/12. Læs mere om afdelingens omkostninger i prospektet, som du kan hente på foreningens hjemmeside.

Tidligere resultater



Afdelingen blev oprettet i 2008.

Afdelingens årlige afkast er beregnet efter fradrag af alle omkostninger og ud fra den indre værdi opgjort i danske kroner. Udbetalte udbytter er forudsat geninvesteret.

Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.
Afdelingen er udstedt i danske kroner.

Praktiske oplysninger

Afdelingen er en del af Investeringsforeningen MS Invest og hæfter i henhold til lovgivningen kun for egne forpligtelser. Det betyder, at dine investeringer ikke bliver påvirket af udviklingen i andre afdelinger under foreningen.

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos Nordea Invest Fund Management A/S, Nyropsgade 17, st, 1602 København V. Her kan du også rekvirere foreningens årsrapport og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår. Materialet kan også hentes på foreningens hjemmeside. Materialet findes på dansk.

Hjemmeside: www.msinvest.dk

Depotselskab: J.P Morgan Europe(UK), Copenhagen Branch, filial af J.P Morgan Europe Limited, Storbritannien.

Revision: Deloitte A/S

Afdelingens beviser handles på InvesteringsForeningsBørsen (www.ifx.dk) på Nasdaq OMX. Her kan du se de seneste priser på beviserne. Du kan også se værdierne på foreningens hjemmeside.

Du kan ikke frit ombytte dine beviser i denne afdeling til beviser fra andre afdelinger under foreningen.

Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling.

Investeringsforeningen MS Invest drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af afdelingens prospekt.

Denne fond er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet. Nordea Invest Fund Management A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 01/09/2011.