

Spørgsmål 1

Af udbudsmaterialet kan vi ikke se, hvordan investeringsforeningen er struktureret i dag, herunder vedtægter, antal afdelinger, bestyrelse, revisor og depotbank. Om muligt vil vi gerne modtage informationer herom.

SVAR: Der er tale om ”Afdeling KK” under investeringsforeningen Profil Invest. Vi forestiller os, at hvis vi skal skifte, at Afdeling KK flyttes ud af Profil Invest og over til, i dette tilfælde, Jer, men vi er åbne overfor andre muligheder. Nedenfor er en kopi fra hhv. vores depot hos Danske Bank og fra årsrapport 2016 med info. Vedtægterne er offentliggjort sammen med ”Spørgsmål & Svar”.

Papirdetaljer

Placeringsforeningen Profil Invest Afd. KK

Papirnavn	Valuta	Bud	Udbud	Seneste kurs	Tid
 Profil I Afd. KK	DKK			100,092	06.02.2018
Dybden i markedet	Grafer	Morningstar	Udbytte	Stamoplysninger	

Generelle stamoplysninger

ISIN-fondskode:	DK0060101640	Kort navn:	PROI AFD. KK
Formidlingsprovision:	0,30 %		
Papirtype:	Investeringsforeninger		
Papirundertype:	Investeringsforeninger		
Noteringsland/Børs:	DANMARK / UNOTEREDE DK-LISTER		
Noteringsvaluta:	DKK	Udstedelsesvaluta:	DKK
Valutakurs:	100,0000		
Styk størrelse:	100.00 STK - PAPIRLØST		
Handelsenhed:	1,00	Børspost:	0,00
Antal afviklingsdage:	2		
Aktiekapital:	8.238.039.784		
Navnenotering:	SKAL NAVNENOTERES		
Deklarationskurs:	146,66788000	Dato:	Ultimo 08
Produktkategori:	Obligationer		
Kap./rate pension:	PAPIRET MÅ ANVENDES I PENSIONSDEPOTER		
Finansiel ordbog			

Investeringsforeningen Profil Invest CVR-nr: 21 85 92 06 Parallelvej 17 2800 Kgs. Lyngby	Revision Ernst & Young P/S CVR-nr: 30 70 02 28
Telefon 33 33 71 71 www.danskeinvest.dk danskeinvest@dankeinvest.com	Depotbank Danske Bank
Bestyrelse Direktor Agnete Raaschou-Nielsen, formand Advokat Bo Holst, næstformand Direktor Walther V. Paulsen Direktor Lars Fournais Direktor Birgitte Brinch Madsen Direktor Jens Peter Toft	Generalforsamling Ordinær generalforsamling holdes mandag den 24. april 2017 Øksnehallen, København V.
Direktion Danske Invest Management A/S: Adm. direktør Morten Rastén	Layout WUNDERGEIST Foto Morten Larsen

Spørgsmål 2

Spørgsmål 2

Er det en betingelse, at foreningen videreføres med nuværende revisor og depotbank?

SVAR: Umiddelbart har vi ikke betingelser om, at nuværende revisor og depotbank skal fortsætte. Hvis der er en fornuftig alternativ løsning, er vi som udgangspunkt fleksible.

Spørgsmål 3

I punkt 3.1 i ”Tilbud på administration af Københavns Kommunes investeringsforening” refereres der til en vedlagt afkastrapport. Denne kan vi umiddelbart ikke finde på udbud.dk, så hvis du kan fremsende denne ville vi sætte pris på dette.

SVAR: Det er en fejl, at vi ikke fik slettet teksten om afkastrapport som bilag – der er ikke noget bilag med afkastrapport. Vi havde oprindelig tænkt os at vedlægge en kopi af en afkastrapport men beslutningen blev ændret. Formuleringen vedr. formuefordelingen i punkt 3.1 er nu ændret til ”Prisangivelsen skal indeholde det årlige honorar ved en samlet formue under administration på henholdsvis kr. 8,3 mia., 9 mia. og 10 mia. ved samme fordeling på aktivklasser som det fremgår af side 32 i IPI Afdeling KK årsrapporten fra 2016.”

Spørgsmål 4

I udbudsmaterialet står anført ”Københavns Kommunes investeringsforening”. Kan du redegøre for hvorvidt det er en selvstændig investeringsforening med en bestyrelse udpeget af Københavns kommune, eller om det er white label forening, hvor Københavns Kommune blot har investeringsafdelinger tilknyttet?

Det fremgår ikke tydeligt af udbudsmaterialet om Københavns Kommune har én investeringsafdeling med flere kapitalforvaltere i samme investeringsafdeling, eller om der er en investeringsafdeling til hver kapitalforvalter. Kan du uddybe den faktiske struktur og om begge strukturløsninger kan accepteres?

SVAR: Der er tale om én afdeling, ”Afdeling KK”, under investeringsforeningen Profil Invest. Københavns Kommune har således kun en investeringsafdeling tilknyttet, og udpeger eksempelvis ikke bestyrelse, men har dog stemmeret på generalforsamlingen. Hvis København Kommune skal skifte leverandør således, at Afdeling KK flyttes ud af Profil Invest og over til en anden leverandør så er Københavns Kommune i princippet åbne overfor andre muligheder. I forbindelse med offentliggørelsen af ”Spørgsmål & Svar” er der også offentliggjort en kopi af Københavns Kommunes depot hos Danske Bank, en årsrapport fra 2016 samt et uddrag af vedtægterne. Grunden til at det kun er et uddrag er, at der også er andre afdelinger under Profil Invest.

Spørgsmål 5

Af udbudsmaterialet bliver der kun fokuseret på administration af Københavns Kommunes investeringsforening. Skal det forstås således, at det er kun administrationsydelsen fra et Investeringsforvaltningsselskab, som Københavns Kommune søger tilbud på, eller kan/må tilbuddet også indeholde depot og depositarfunktionen?

Hvis tilbuddet også indeholder depot- og depositarfunktionen, vil det betyde en flytning af det (de) nuværende værdipapirdepot(er) samt tilknyttede konti til vindende tilbudsgiver. Vil Københavns Kommune være indforstået med det?

SVAR: Vi er som udgangspunkt indforståede med flytning af depositarfunktion, depot og tilknyttede konti til en anden bank i Danmark.

Spørgsmål 6

Af punkt 3.1 i udbudsmaterialet henvises til ”vedlagte afkastrapport”. Vi har ikke umiddelbart kunne finde denne afkastrapport. Vil det være muligt at få tilsendt den separat?

SVAR: Det er en fejl, at vi ikke fik slettet teksten om afkastrapport som bilag – der er ikke noget bilag med afkastrapport. Vi havde oprindeligt tænkt os at vedlægge en kopi af en afkastrapport men beslutningen blev ændret. Formuleringen vedr. formuefordelingen i punkt 3.1 er nu ændret til ”Prisangivelsen skal indeholde det årlige honorar ved en samlet formue under administration på henholdsvis kr. 8,3 mia., 9 mia. og 10 mia. ved samme fordeling på aktivklasser som det fremgår af side 32 i IPI Afdeling KK årsrapporten fra 2016.”

Spørgsmål 7

Er det muligt at få tilsendt senest offentliggjorte prospekt for Investeringsforeningen Profil Invest afdeling KK?

SVAR: Samtidig med offentliggørelsen af ”Spørgsmål & Svar” er der offentliggjort et uddrag af prospektet (eksklusive den del, der vedrører honorarer af konkurrencemæssige hensyn).

Spørgsmål 8

Er det muligt at få tilsendt regnskabet for Investeringsforeningen Profil Invest afdeling KK for 2016 og evt. 2017, da det ikke er muligt at tilgå dem offentligt?

SVAR: Regnskabet for 2017 foreligger ikke endnu. Der er offentliggjort uddrag af årsrapporten for 2016 (af konkurrencemæssige hensyn er det eksklusive noter m.v., hvor honorarer er specificeret)

Spørgsmål 9

Vi ser generelt en stor efterspørgsel efter aktivklassen ”Bank Loans” - påtænker I på længere sigt at lade de valgte kapitalforvaltere få muligheden for at investere i ”Bank loans”?

SVAR: Det er ikke noget der pt. er overvejelser om og det bliver næppe relevant inden for den nærmeste fremtid.

Spørgsmål 10

Hvordan handler Investeringsforeningen Profil Invest afdeling KK futures; via OTC eller clearing?

SVAR: Det er via clearing

Spørgsmål 11

Er det muligt at oplyse nuværende modparter som Investeringsforeningen Profil Invest afdeling KK anvender i dag, i forbindelse med indgåelse af derivatkontrakter?

SVAR: Det er exchange trades med forskellige parter

Spørgsmål 12

Er det med i overvejelserne at lade Investeringsforeningen Profil Invest afdeling KK, fremadrettet kunne anvende udenlandske kapitalforvaltere?

SVAR: Det er ikke noget, vi vil udelukke. Det nuværende set up med blandede mandater, hvor danske realkreditter fylder meget, vil dog nok naturligt betyde, at det primært er danske kapitalforvaltere, der er relevante. Desuden kan der måske også være sproglige barrierer m.m.

Spørgsmål 13

Har der historisk set været en prismæssig sammenhæng mellem Investeringsforeningen Profil Invest afdeling KK's administrationsaftale og dennes kapitalforvaltning hos Danske Capital?

SVAR: Nej, det er uafhængigt af hinanden

Spørgsmål 14

Kan I venligst udspecificere hvad der menes i afsnit 3.2.11 i forhold til due diligence på Investeringsforeningen Profil Invest afdeling KK's kapitalforvaltere?

SVAR: Der menes den opfølgning / kontrol som administrator skal udøve overfor forvaltere fsva. best execution, interessekonflikter m.v. og som bl.a. fremgår af reglerne for ledelse, styring og administration af danske UCITS

Spørgsmål 15

I udbudsmaterialet under punkt 1.8 henvises til et Excel tilbudsark som skal være bilag 1. Vi kan kun finde et bilag og det er en tro- og love erklæring, som der henvises til i punkt 1.12.1 som bilag 2. Mangler der et bilag?

SVAR: I punkt 1.8 burde henvisningen have været til tro- og loveerklæringen som er bilag 1, hvilket også er bilaget der henvises til i punkt 1.12.1. Teksten i tilbudsbetingelserne er rettet til.

Spørgsmål 16

Under punkt 1.13.2 under tredje underpunkt henvises til et bilag 1 vedr. rapportering. Mangler der et bilag?

SVAR: Henvisningen til bilaget er fjernet i teksten.

Spørgsmål 17:

Under punkt 1.14 om tilbuddets udformning henvises til en ønsket rækkefølge. Svarer den til rækkefølgen i punkt 3 – krav til opgaven?

SVAR: Tilbudsgiver kan vælge at opbygge besvarelsen efter de relevante punkter i indholdsfortegnelsen i tilbudsbetingelserne. Et tilbud der udelukkende indeholder en besvarelse af underpunkterne i punkt 3 vil ikke være fyldestgørende idet tilbuddet også skal indeholde anden information.