

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Frederiksberg, den 1. juli 2011

**Fejl i beregning af indre værdi (LIS § 48, stk. 6) på 0,5 pct. eller mere
Investeringsforeningen Fundamental Invest (FT-nr. 11.130),
Afdeling Stock Pick (FT-nr. 11.130.05)**

I tidsrummet mellem kl. 9.38 og kl. 10.46 den 1. juli 2011 har den indre værdi været 0,92 pct. for høj.

Der er ikke foretaget emissioner og indløsninger i tidsrummet, og der har ikke været indberettet handler på NASDAQ OMX.

Redegørelse for baggrunden for fejlen:

Årsagen til fejlen er, at et kursfald på mere end 10 pct. i en enkelt aktie ikke blev korrekt registreret i den indre værdi kl. 9.40. Ny indre værdi blev indberettet til NASDAQ OMX, kl. 10.46.

Beskrivelse af, hvorledes fejlen kan undgås i fremtiden:

Det er indskærpet, at der i den daglige rutine foretages tjek af kursrelation på small cap-aktier.

Meddelelse til offentligheden:

Der er d.d. udsendt en selskabsmeddelelse via NASDAQ OMX Copenhagen A/S om fejlen.

Endvidere er foreningens depotbank, prisstiller samt distributør blevet underrettet med henblik på korrektion af eventuelle handler, der er foretaget i den nævnte periode.

Med venlig hilsen


Preben Iversen
Invest Administration A/S


Claus Vejnhø