Vedtægter for

Investeringsforeningen Danske Invest Index

Danske Invest

23. april 2026

Indholdsfortegnelse

Navn og hjemsted ... 3
Formål ... 3
Medlemmer ... 3
Afdelinger ... 3
Europe Restricted – Accumulating KL ... 4
Global AC Restricted – Accumulating KL ... 4
Global Climate Paris Aligned ... 4
Global Emerging Markets Restricted – Accumulating KL ... 5
Japan Restricted – Accumulating KL ... 5
Norway Restricted – Accumulating KL ... 6
Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted – Accumulating KL ... 6
Sweden Restricted – Accumulating KL ... 6
USA Restricted – Accumulating KL ... 7
Midlernes anbringelse ... 8
Lånoptagelse ... 8
Udlån, garantiforpligtelser m.v. ... 9
Hæftelse ... 9
Foreningsandele ... 9
Værdiansættelse ... 11
Emission af foreningsandele ... 11
Indløsning af foreningsandele ... 12
Likviditetsstyringsværktøjer ... 13
Generalforsamling ... 14
Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og opløsning ... 16
Bestyrelse ... 16
Tegningsregler ... 17
Administration ... 17
Administrationsomkostninger ... 17
Depotselskab ... 18
Regnskab, revision og overskud ... 18
Tillæg A ... 19

Investeringsforeningen Danske Invest Index

FT nr. 11.184

CVR nr. 36 54 06 72

Vedtægter 23. april 2026

Navn og hjemsted

§ 1

Foreningens navn er »Investeringsforeningen Danske Invest Index«.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Storkøbenhavn.

Formål

§ 2

Foreningens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i værdipapirer i overensstemmelse med reglerne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 16.

På baggrund heraf søges midlerne investeret således, at der opnås et tilfredsstillende afkast.

Stk. 2. Foreningen består af såvel certifikatudstedende som kontoførende afdelinger.

Medlemmer

§ 3

Foreningens medlemmer er enhver, der ejer en eller flere af foreningens andele, jf. §§ 10 - 13.

Afdelinger

§ 4

Afdelingerne kan, hvis det er foreneligt med deres investeringspolitik og medmindre andet fremgår af § 4, investere på markeder i henhold til tillæg A til vedtægterne.

Foreningen er opdelt i følgende afdelinger, som alle – medmindre andet fremgår nedenfor – henvender sig til offentligheden:

Certifikatudstedende afdelinger, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 B. Afdelingerne er akkumulerende, jf. vedtægternes § 6, stk. 5.

Europe Restricted – Accumulating KL

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et europæisk aktieindeks. Aktieindekset har en klimamålsætning. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og depotbeviser samt foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 5.

Global AC Restricted – Accumulating KL

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et globalt aktieindeks, der også indeholder aktier fra emerging markets. Aktieindekset har en klimamålsætning. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og depotbeviser samt foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 5.

Global Climate Paris Aligned

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et globalt aktieindeks. Aktieindekset har en klimamålsætning. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1. Det kan forekomme, at afdelingen

omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og depotbeviser samt foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1.

Global Emerging Markets Restricted – Accumulating KL

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et aktieindeks for emerging markets. Aktieindekset har en klimamålsætning. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.
Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og depotbeviser samt foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 5.

Japan Restricted – Accumulating KL

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et japansk aktieindeks. Aktieindekset har en klimamålsætning. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og depotbeviser samt foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 5.

Norway Restricted – Accumulating KL

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et norsk aktieindeks. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og depotbeviser samt foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 5.

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted – Accumulating KL

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et aktieindeks for lande i Pacific ex. Japan og inkl. Canada. Aktieindekset har en klimamålsætning. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og depotbeviser samt foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 5.

Sweden Restricted – Accumulating KL

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et svensk aktieindeks. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og depotbeviser samt foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 5.

USA Restricted – Accumulating KL

Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et amerikansk aktieindeks. Aktieindekset har en klimamålsætning. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og depotbeviser samt foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 5.

Stk. 2. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

Stk. 3. En andelsklasse har ikke fortrinsret til nogen andel af afdelingens formue, og heller ikke til eventuelle klassespecifikke aktiver. Andelsklassen har alene ret til en del af afkastet af formuen, herunder en del af afkastet af den fælles portefølje og afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Stk. 4. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning, jf. § 23, stk. 7. Andelsklasserne kan foruden på navn indbyrdes variere på følgende karakteristika:

1) Denominering i valuta.
2) De typer af investorer, andelsklasserne markedsføres overfor.
3) Løbende omkostninger, der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen.
4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele.
5) Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele.
6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
8) Minimumsinvestering.

9) Andre karakteristika end de i nr. 1 - 8 anførte, hvis foreningen kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 5. Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse om andelsklassernes karakteristika, jf. § 7 i andelsklassebekendtgørelsen.

Midlernes anbringelse

§ 5

Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi inden for de i § 4 fastsatte rammer.

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med bestemmelserne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., jf. § 2, stk. 1.

Stk. 3. Foreningen må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger.

Stk. 4. Foreningen kan erhverve løsøre og fast ejendom, som er påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 5. Investeringerne sker i øvrigt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning.

§ 6

I udloddende, certifikatudstedende afdelinger foretages, på baggrund af de i regnskabsåret indtjente renter og udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger, en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav.

Stk. 2 Provenu ved formuerealisationer i øvrigt tillægges den pågældende afdelings formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden bestemmelse.

Stk. 3. Udbytte af andele i en udloddende afdeling betales via medlemmets konto i det kontoførende institut, medmindre medlemmet har indgået en aftale om automatisk geninvestering af udbyttet.

Stk. 4. Retten til udbytte i en udloddende afdeling forældes, når udbyttet ikke er hævet senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 5. I akkumulerende, certifikatudstedende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

Stk. 6. I kontoførende afdelinger udbetales umiddelbart efter regnskabsårets udløb et ensartet udbytte pr. omregnet medlemsandel uanset tidspunktet for det pågældende indskud. I forbindelse med udbetalingen udsendes i løbet af januar måned en opgørelse til medlemmerne, indeholdende oplysning om indskuddets afkast og formueværdi til brug for medlemmernes opgørelse af den skattepligtige indkomst. De enkelte medlemmers skattepligtige afkast specificeres særskilt efter reglerne i lov om beskatning af medlemmer af kontoførende investeringsforeninger.

Lånoptagelse

§ 7

Foreningen eller en afdeling må ikke optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen eller en afdeling dog:

1) Optage kortfristede lån for at indløse medlemsandele
2) Optage kortfristede lån for at udnytte tegningsrettigheder.

3) Optage kortfristede lån til midlertidig finansiering af indgåede handler. Tilladelse hertil foreligger.

4) Optage lån på højst 10 pct. af formuen til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 3. De samlede lån omfattet af stk. 2, nr. 1-3 må højst udgøre 10 pct. af foreningens eller afdelingens formue, og de samlede lån omfattet af stk. 2, nr. 1 - 4 må højst udgøre 15 pct. af foreningens eller afdelingens formue.

Udlån, garantiforpligtelser m.v.

§ 8

Foreningen må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5 pct. af formuen i den pågældende afdeling.

Hæftelse

§ 9

Foreningens medlemmer hæfter alene med det for deres andel indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.

Stk. 2. Foreningens afdelinger hæfter kun for egne forpligtelser. Dog hæfter hver afdeling principalt pro rata, subsidiært solidarisk for fælles omkostninger.

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Foreningsandele

§ 10

Foreningen kan oprette såvel certifikatudstedende som kontoførende afdelinger.

Stk. 2. Andele i certifikatudstedende afdelinger kan enten registreres på en konto i foreningen eller udstedes som fysiske investeringsbeviser.

Stk. 3. Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.

Stk. 4. Intet medlem af foreningen, der opfylder betingelserne for at kunne være investor i en given afdeling eller andelsklasse, har pligt til at lade sine andele indløse.

§ 11

I certifikatudstedende afdelinger, hvori der udstedes fysiske investeringsbeviser, udstedes andele i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Stk. 2. Afdelingen afholder samtlige omkostninger ved udstedelsen af investeringsbeviserne.

Stk. 3. Investeringsbeviset tjener som dokumentation for indehaverens andel af den nominelle værdi af de udstedte investeringsbeviser.

Stk. 4. Investeringsbeviserne skal lyde på navn og noteres i foreningens register.

Stk. 5. Investeringsbeviser skal udformes således, at de indeholder følgende oplysninger:

1. foreningens navn,
2. foreningens hjemsted,
3. foreningens registreringsnummer i Finanstilsynet og SE-nummer i Erhvervsstyrelsen,
4. investeringsbevisets løbenummer,
5. investeringsbevisets pålydende værdi,
6. udstedelsesmåned,
7. bestyrelsesmedlemmernes underskrift (faksimile),
8. angivelse af afdeling,
9. angivelse af, om afdelingen er udbyttebetalende eller akkumulerende,
10. angivelse af, at investeringsbeviset kan indløses i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. § 74,
11. angivelse af, at investeringsbeviset tjener som dokumentation for, at indehaveren ejer en så stor del af foreningens/afdelingens formue, som investeringsbevisets pålydende udgør af det samlede pålydende af de cirkulerende investeringsbeviser i foreningen/den pågældende afdeling,
12. angivelse af, at beviset skal lyde på navn, og at udlodningen sker direkte til investor,
13. bestemmelse om mortifikation.

Stk. 6. Foreningsandelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 7. Bortkommer et investeringsbevis, er ejeren berettiget til at få et nyt bevis udleveret, når det bortkomne bevis er mortificeret. Mortifikation af investeringsbeviser kan ske uden dom. Mortifikationsindkaldelse skal indrykkes i Statstidende i det første nummer i et kvartal med følgende varsel:

1) Mindst 4 uger ved mortifikation af investeringsbeviser, der ikke er omsætningspapirer.
2) Mindst 6 måneder ved mortifikation af andre investeringsbeviser.

Bestemmelserne i finder tilsvarende anvendelse på kuponer.

§ 12

I certifikatudstedende afdelinger udstedes andele i stykker på kr. 100 eller multipla heraf, medmindre andet fremgår af den enkelte afdelings omtale i § 4. I afdelinger med andelsklasser denomineret i anden valuta end danske kroner fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele af bestyrelsen ved etablering af andelsklasserne.

Stk. 2. Foreningens register over medlemmernes andele, hvor relevant i kombination med dokumentation fra nominee's bøger, tjener som dokumentation for indehaverens andel af den nominelle værdi af de tegnede foreningsandele**.** For yderligere oplysninger om nominees, herunder hvad der forstås ved en nominee, dens funktion og kriterierne for at en nominee kan udpeges, henvises der til prospektets oplysninger herom.

Stk. 3. Foreningsandele skal lyde på navn og noteres i foreningens register.

Stk. 4. Foreningsandelene er frit omsættelige og negotiable.

§ 13

I kontoførende afdelinger udstedes ikke investeringsbeviser.

Stk. 2. Foreningens register over medlemmernes andele, hvor relevant i kombination med dokumentation fra nominee's bøger, tjener som dokumentation for medlemmets indskud og andele. For yderligere oplysninger om nominees, herunder hvad der forstås ved en nominee, dens funktion og kriterierne for at en nominee kan udpeges, henvises der til prospektets oplysninger herom.

Stk. 3. Et medlems indbetaling og beregnede andele i en kontoførende afdeling registreres på en konto i foreningen, lydende på medlemmets navn. Kontoen kan på foreningens vegne føres af en værdipapircentral.

Stk. 4. Mindste tegning i en kontoførende afdeling er 100.000 kr. eller, for så vidt angår tegning eller indskud i afdelinger denomineret i anden valuta, modværdien heraf. De til et indskud i en kontoførende afdeling svarende antal andele fremkommer ved en omregning af indskuddet i forhold til den værdi en andel af den pågældende afdelings formue har på indskudstidspunktet, jf. § 15.

Stk. 5. Indskud eller andele i kontoførende afdelinger kan ikke overdrages eller på anden måde omsættes. Dette gælder dog ikke i forbindelse med pantsætning.

Stk. 6. Underretning om pantsætning indføres i foreningens register over medlemmernes andele med oplysning om panthavers navn og bopæl samt andelenes antal. Foreningen kan betinge indførelsen af, at panthaveren dokumenterer sin adkomst. Indførelsen i foreningens register skal dateres. Foreningen skal på forlangende af en panthaver dokumentere indførelsen i foreningens register. Foreningen kan stille krav om, at realisation af de pantsatte andele sker ved indløsning af andelene.

Værdiansættelse

§ 14

Værdiansættelse sker i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. § 88 og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for de af loven omfattede foreninger.

Stk. 2. Aktiver og forpligtelser skal måles til dagsværdi.

Stk. 3. Dagsværdien måles til den markedsværdi, der kan konstateres for aktivet eller forpligtelsen på et velfungerende marked. Hvis aktivet eller forpligtelsen ikke handles på et velfungerende marked, anvendes en anerkendt metode til beregning af dagsværdien på det pågældende aktiv eller den pågældende forpligtelse.

Emission af foreningsandele

§ 15

Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Emission mod betaling af emissionsprisen sker efter bestyrelsens beslutning. Bestyrelsen kan endvidere træffe beslutning om emission af andele uden ret til udbytte for det foregående år i perioden fra første del af januar til foreningens ordinære generalforsamling. Kun generalforsamlingen kan træffe beslutning om emission af fondsandele.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes, medmindre andet fremgår nedenfor, ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. § 4 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v., ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet, jf. § 14, med antallet af tegnede andele og tillægge et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder omkostninger til administration, trykning, annoncering, provision til formidlere og garanter af emissionen m.v.

Stk. 3. For afdeling [p.t. ikke relevant] fastsættes emissionsprisen ved anvendelse af enkeltprismetoden, jf. § 5 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse. Dette indebærer, at foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes emissionsprisen ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. § 14, med antallet af tegnede andele.

Stk. 4. For afdeling [p.t. ikke relevant] fastsættes emissionsprisen ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, jf. § 6 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse. Dette indebærer, at foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes emissionsprisen med udgangspunkt i indre værdi på opgørelsestidspunkt. Indre værdi beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet med antallet af tegnede andele.

Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal der ske en justering ved til ovennævnte indre værdi at tillægge et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 5. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker ved brug af dobbeltprismetoden, jf. § 4 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse, beregnes emissionsprisen ved at dividere den på emissionstidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antallet af tegnede andele i andelsklassen og tillægge et beløb til dækning af udgifter til køb af værdipapirer m.v. som anført i stk. 2.

Stk. 6. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker efter enkeltprismetoden, jf. § 5 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse, fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes emissionsprisen ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antallet af tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 7. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, jf. § 6 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse, fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsætter foreningen emissionsprisen med udgangspunkt i indre værdi på opgørelsestidspunktet. Indre værdi beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antallet af tegnede andele i andelsklassen.

Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal der ske en justering ved til ovennævnte indre værdi at tillægge et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Indløsning af foreningsandele

§ 16

På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andele i foreningen.

Stk. 2. Indløsningsprisen fastsættes, medmindre andet fremgår nedenfor, ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. § 4 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v., ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet, jf. § 14, med antallet af tegnede andele og fradrage udgifter ved salg af værdipapirer samt nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 3. For afdeling [p.t. ikke relevant] fastsættes indløsningsprisen ved anvendelse af enkeltprismetoden, jf. § 5 i den i stk. 2 nævnte bekendtgørelse. Dette indebærer, at foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes indløsningsprisen ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. § 14, med antallet af tegnede andele.

Stk. 4. For afdeling [p.t. ikke relevant] fastsættes indløsningsprisen ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, jf. § 6 i den i stk. 2 nævnte bekendtgørelse. Dette indebærer, at foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi på opgørelsestidspunktet. Indre værdi beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet med antallet af tegnede andele.

Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen fastlagt antal andele, skal der ske en justering ved fra ovennævnte indre værdi at fratrække et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 5. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker ved brug af dobbeltprismetoden, jf. § 4 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse, beregnes indløsningsprisen ved at dividere den på indløsningstidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med den nominelle værdi af antallet af tegnede andele i andelsklassen og fratrække et beløb til dækning af udgifter til salg af værdipapirer samt nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 6. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker efter enkeltprismetoden, jf. § 5 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse, fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes indløsningsprisen ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antallet af tegnede andele i klassen.

Stk. 7. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, jf. § 6 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse, fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi på opgørelsestidspunktet. Indre værdi beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antallet af tegnede andele i andelsklassen.

Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen fastlagt antal andele, skal der ske en justering ved fra ovennævnte indre værdi at fratrække et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 8. Foreningen kan udsætte indløsningen,

- når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først kan fastsætte indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 9. Ved udsættelse efter stk. 8 skal foreningen straks give meddelelse herom til Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemslande af Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, når foreningen markedsfører sine andele der.

Stk. 10. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Stk. 11. Foreningen offentliggør mindst 2 gange om måneden såvel indre værdi som emissionsprisen og indløsningsprisen for foreningsandelene.

Likviditetsstyringsværktøjer

§ 17

Likviditetsstyringsværktøjer kan aktiveres med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og beskytte investorernes interesser under ekstraordinære markedsforhold, eller med henblik på at facilitere tilstrækkelig likviditet og beskyttelse af investorernes interesser under almindelige markedsforhold, således at emissioner og indløsninger ikke uretmæssigt stiller andre investorer dårligere. Likviditetsstyringsværktøjer kan anvendes, når det vurderes nødvendigt for at beskytte afdelingens likviditet, sikre en rimelig og lige behandling af investorer samt undgå, at afdelingens aktiver realiseres på ugunstige vilkår.

Følgende likviditetsværktøjer kan anvendes ved emissioner og indløsninger i foreningens afdelinger: swing pricing, dual pricing og indløsningsgates. Anvendelse af metoderne er beskrevet nedenfor.

Stk. 2. Swing pricing er også kendt som modificeret enkeltprismetode. En nærmere beskrivelse fremgår af vedtægternes §§ 15 og 16.

Stk. 3. Dual pricing er også kendt som dobbeltprismetoden. En nærmere beskrivelse fremgår af vedtægternes §§ 15 og 16.

Stk. 4. Indløsningsgate: I perioder med, men ikke begrænset til, markedsstress eller situationer, hvor likviditeten i en afdelings aktiver er væsentligt forringet, eller ved betydelige enkeltstående eller kumulative indløsninger, kan retten til indløsning midlertidigt eller delvist begrænses.

Generalforsamling

§ 18

Generalforsamlingen er foreningens øverste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn eller i Aarhus.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 5 pct. af det samlede pålydende af andele i en afdeling eller en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes og dagsordenen bekendtgøres med mindst 14 dages og højst 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom, og efter bestyrelsens skøn endvidere i dagspressen og/eller ved brev til medlemmerne og/eller på foreningens hjemmeside.

Stk. 6. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionsberetning skal senest 8 dage før denne fremlægges til eftersyn på foreningens kontor.

Stk. 7. Forslag fra medlemmerne skal for at kunne blive behandlet på den ordinære generalforsamling være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar.

§ 19

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Over forhandlingerne føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

Stk. 3. Generalforsamlinger kan – efter bestyrelsens bestemmelse – afholdes fælles med andre investeringsforeninger inden for Danske Invest-gruppen, dog således at afstemninger foretages separat.

Stk. 4. Generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i fuldstændig elektroniske generalforsamlinger sker via elektroniske medier, som sikrer, at generalforsamlingerne kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser og lov om investeringsforeninger m.v.

§ 20

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af honorar til bestyrelsen, jf. 24, stk. 10.
3. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
4. Valg af revisor.
5. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
6. Eventuelt.

§ 21

Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 bankdage forinden har rekvireret adgangskort på foreningens kontor eller eventuel anden anvist adresse mod forevisning af fornøden dokumentation for sine foreningsandele.

Stk. 2. Stemmeret kan kun udøves for de foreningsandele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens register eller, hvor relevant i en nominee's bøger. Stemmeret kan, medmindre medlemmet måtte have givet fuldmagt, jf. pkt. 7, udøves af det medlem, i hvis navn foreningsandelene er noteret i foreningens register eller, hvor relevant i en nominee's bøger.

Stk. 3. For andele, der tilhører afdelinger af foreningen, kan stemmeret ikke udøves i foreningsanliggender. Sådanne andele medregnes ikke, når der til en beslutnings gyldighed kræves, at en bestemt andel af den på generalforsamlingen repræsenterede formue tiltræder beslutningen, jf. § 21, stk.1.

Stk. 4. Om spørgsmål, der alene vedrører den enkelte afdeling, f.eks. godkendelse af årsrapport, anvendelse af resultatet, midlernes anbringelse, afdelings opløsning, fusion og spaltning, afholdes der separat afstemning for de enkelte afdelinger.

De beføjelser, som generalforsamlingen udøver, tilkommer en andelsklasses medlemmer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen.

Stk. 5. Hvert medlem har én stemme for hver 100 kr. pålydende foreningsandel i afdelinger, der er denomineret i danske kroner.

Stk. 6. I afdelinger, der er denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af medlemmets antal andele med den officielt fastsatte valutakurs mod danske kroner på den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte liste over valutakurser 30 dage forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hvert medlem har dog mindst 1 stemme.

Stk. 7. Ethvert medlem har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 8. Ingen ejer af foreningsandele kan for sit eget vedkommende og i henhold til fuldmagt afgive stemmer for mere end 1 pct. af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende foreningsandele i den afdeling eller andelsklasse, afstemningen vedrører, eller 1 pct. af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemning om fælles anliggende. Hvor foreningsandele er registreret i en nominee’s navn i foreningens register over investorernes andele, skal førnævnte procentdele beregnes for hver af de legale ejere, som nominee'en repræsenterer, på grundlag af de foreningsandele, som er registreret i den legale ejers navn i nominee'ens bøger.

Stk. 9. Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i §§ 22 og 28 nævnte tilfælde.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og opløsning

§ 22

Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den stemmeberettigede del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 2. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling eller spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den stemmeberettigede del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Bestyrelse

§ 23

Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 4 og højst 7 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Stk. 3. Alle bestyrelsesmedlemmer afgår hvert år. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år.

Stk. 5. Bestyrelsen skal udarbejde en forretningsorden for udøvelse af sit hverv.

§ 24

Bestyrelsen har den overordnede ledelse af foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2. Bestyrelsen sørger for, at foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på tilfredsstillende måde. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift.

Stk. 3. Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinjer for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 4. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt der skal indgives ansøgning til en fondsbørs eller et andet reguleret marked om optagelse til notering af foreningsandele i en eller flere af foreningens certifikatudstedende afdelinger eller andelsklasser.

Stk. 5. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der kan udøve stemmeretten på foreningens værdipapirer.

Stk. 6. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen måtte nødvendiggøre, eller som pålægges af Finanstilsynet.

Stk. 7. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som i denne anledning er nødvendige eller foreskrives af Finanstilsynet som betingelse for godkendelse. Endvidere kan bestyrelsen oprette nye andelsklasser, jf. § 4, stk. 4, nr. 1 – 9.

Stk. 8. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede.

Stk. 9. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Stk. 10. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der fastsættes af generalforsamlingen.

Stk. 11. Medlemmer af ledelsen af foreningen, af dens depotselskab og eventuelle investeringsforvaltningsselskab må ikke uden samtykke fra foreningens bestyrelse overdrage værdipapirer eller andet til foreningen eller erhverve sådanne aktiver fra foreningen. Samtykke skal gives i hvert enkelt tilfælde og indføres i bestyrelsens forhandlingsprotokol.

Stk. 12. Bestyrelsen skal for personer, der er ansat af bestyrelsen i foreningen, og ansatte, for hvilke der er en væsentlig risiko for konflikter mellem egne og foreningens interesser, udarbejde retningslinjer om indberetning af finansielle transaktioner i overensstemmelse med § 60, stk. 4 i lov om investeringsforeninger og m.v.

Tegningsregler

§ 25

Foreningen tegnes af:

1. to medlemmer af bestyrelsen i forening, eller
2. et medlem af bestyrelsen i forening med foreningens direktør/direktøren for foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Administration

§ 26

Til varetagelse af den daglige ledelse ansætter bestyrelsen en direktion. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter deres art er usædvanlige. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.

Bestyrelsen er dog beføjet til i stedet at delegere den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab eller et administrationsselskab.

Stk. 2. Delegationen skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 3. Personer, der er ansat af bestyrelsen i foreningen, og ansatte, for hvilke der er en væsentlig risiko for konflikter mellem egne og foreningens interesser, må ikke for egen regning eller gennem selskaber, de kontrollerer, foretage formuedispositioner som anført i § 60, stk. 1 og 2 i lov om investeringsforeninger m.v.

Stk. 4. Stk. 3 finder tilsvarende anvendelse på investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 5. Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 1 tilbage og delegere den daglige ledelse af foreningen til et nyt investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 6. Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 5 overdrages direkte fra det hidtidige investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

Administrationsomkostninger

§ 27

Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, porteføljerådgivning og -forvaltning, it, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling/andelsklasse ikke overstige 1,0 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen/andelsklassen inden for regnskabsåret.

Handelsomkostninger er ikke omfattet af de nævnte administrationsomkostninger.

Depotselskab

§ 28

Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depot-selskab. Bestyrelsen vælger depotselskabet. Valget af depotselskabet skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Foreningens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab.

Regnskab, revision og overskud

§ 29

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelse og direktion eller direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport bestående af bestående af ledelsesberetning og ledelsespåtegning samt for hver afdeling resultatopgørelse, balance og noter.

Stk. 2. Hvert år pr. 30. juni udarbejdes en halvårsrapport for hver afdeling.

Stk. 3. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 4. Den reviderede årsrapport og den seneste halvårlige formueopgørelse udleveres på begæring ved henvendelse til foreningens kontor.

Således vedtaget af generalforsamlingen den 23 april 2026

Tillæg A

Afdelingerne kan, hvis det er foreneligt med deres investeringspolitik og medmindre andet fremgår af § 4, investere på følgende markeder:

1. Et reguleret marked, som defineret i MiFID-direktivet.

Samt på:

2. Et andet marked i en EU- medlemsstat, som er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, men som ikke er omfattet af definitionen af et reguleret marked i MiFID-direktivet, eller
3. Fondsbørser eller regulerede markeder i et tredjeland, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt

For så vidt angår 2) og 3) dog kun hvis markedet er godkendt af Finanstilsynet eller godkendt af bestyrelsen og af bestyrelsen vurderes at leve op til lovens krav til investerbare markeder for en dansk UCITS.

Bestyrelsen har vurderet og godkendt følgende markeder for foreningen:

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE)
- Det amerikanske OTC - Fixed Income Market
- China Interbank Bond Market (CIBM)
- Nordic Alternative Bond Market (Nordic ABM)
- London Stock Exchange (LSE)

Afdelingerne kan, medmindre andet fremgår af § 4, indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.