

Overflytningsplan og -redegørelse

Overflytningsplan og -redegørelse for overflytning af følgende afdeling:

Afdeling Blue Strait Capital KL (SE-nr. 38 82 39 49 og FT-nr. 24.360.001)

fra

Kapitalforeningen Blue Strait Capital (herefter "afgivende forening")

Badstuestræde 20

1209 København K

CVR-nr.: 38 80 16 43

FT-nr.: 24.360

til

Kapitalforeningen IA Invest (herefter "modtagende forening")

Badstuestræde 20

1209 København K

CVR-nr.: 25 97 82 77

FT-nr.: 24.053

Indstilling

Det indstilles, at bestyrelserne for henholdsvis den afgivende forening og den modtagende forening træffer beslutning om henholdsvis at overflytte og modtage følgende afdeling (herefter "omfattede afdeling"):

- Afdeling Blue Strait Capital KL (SE-nr. 38 82 39 49 og FT-nr. 24.360.001)

Det indstilles også, at der indkaldes til ekstraordinær generalforsamling i den afgivende forening i henhold til nedenstående overflytningsplan for at træffe beslutning om overflytning af den omfattede afdeling.

Retsgrundlag

Overflytningen af den omfattede afdeling gennemføres med henvisning til § 153, stk. 1, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Overflytningen af den omfattede afdeling skal derfor ske i overensstemmelse med overflytningsreglerne i §§ 153-154 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med henblik på at videreføre den omfattede afdeling til en anden kapitalforening.

Beslutning om og godkendelse af overflytning

Indstillingen behandles på bestyrelsesmøder i henholdsvis den modtagende forening den 26. september 2025 og den afgivende forening den 23. september 2025, hvor bestyrelserne forelægges nærværende overflytningsplan og -redegørelse til godkendelse med henblik på at overflytte den omfattede afdeling fra den afgivende forening til den modtagende forening. Samtidig indstilles overflytningen til beslutning på generalforsamling i den afgivende forening, jf. § 154, stk. 1, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

På et bestyrelsesmøde i den modtagende forening den 5. marts 2025 blev der truffet beslutning om etablering af en ny afdeling under den modtagende forening med henblik på at modtage den omfattede afdeling ved overflytning, jf. § 154, stk. 2, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Forslag om overflytning af den omfattede afdeling forventes fremsat på ekstraordinær generalforsamling i den afgivende forening den 7. oktober 2025. Sammen med indkaldelsen til ekstraordinær generalforsamling vedlægges dagsorden, nærværende overflytningsplan og -redegørelse samt forslag til vedtægtsændringer i den afgivende forening. Det samlede forslag til vedtægtsændringer i den afgivende forening er beskrevet i afsnittet "Vedtægtsændringer i den afgivende forening" nedenfor.

Overflytningen af den omfattede afdeling forudsætter, at forslaget om overflytning af den omfattede afdeling vedtages i sin helhed på den ekstraordinære generalforsamling den 7. oktober 2025. Såfremt forslaget om overflytning og de fremlagte forslag til vedtægtsændringer forkastes af investorerne i den omfattede afdeling, bortfalder nærværende overflytningsplan og -redegørelse i sin helhed.

Begrundelse for overflytning

Baggrunden for indstillingen om overflytning af den omfattede afdeling er et ønske om at opnå en omkostningsmæssig fordel ved at lade afdelingen indgå i et white label koncept med en række andre afdelinger til at dele omkostningerne fremfor at stå alene med alle omkostningerne i egen forening.

Det er i denne forbindelse estimeret, at de rene administrative omkostninger, altså ekskl. formueforvaltning, handel, børsnoter, etc., herunder resultatafhængigt honorar, reduceres med omkring 5 bp. fra godt 20 bp. som selvstændig forening til godt 15 bp. som en del af white label løsningen. Samtidig elimineres også en række administrative opgaver i forbindelse med den selvstændige foreningsdrift.

Der anses ikke at foreligge ulemper ved at indgå i white label løsningen set fra et investorperspektiv. Investorernes rettigheder vil endvidere være nøjagtig de samme efter overflytningen som før overflytningen.

Overflytningsplan

Transitionsdagen er fastsat til den 27. oktober 2025. Den 27. oktober 2025 vil således være den sidste dag, hvor den omfattede afdeling hører under den afgivende forening.

Selve overflytningen af den omfattede afdeling fra den afgivende forening til den modtagende forening vil få virkning den første bankdag efter transitionsdagen, hvor den omfattede afdelings aktiviteter videreføres i den modtagende forening.

Første bankdag efter transitionsdagen forventes at være den 28. oktober 2025, og det vil være den dato, hvor den omfattede afdeling anses for overflyttet.

Ved en eventuel udskydelse af transitionsdagen vil en ny transitionsdag blive aftalt, og vedtægtsændringernes ikrafttrædelse vil blive første bankdag efter den nye transitionsdag.

Overflytningen skal have regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2025. Det betyder, at når overflytningen er gennemført, så vil den omfattede afdeling være omfattet af årsrapporten for den modtagende forening, der vedrører regnskabsperioden, der begynder 1. januar 2025, og for så vidt angår halvårsrapporten i den modtagende forening 1. januar 2026.

Overflytningsplanen arbejder med følgende formelle skæringsdatoer for den endelige gennemførelse af overflytningen:

Den 23. september 2025

- Bestyrelsesmøde i den afgivende forening
- Bestyrelsen i den afgivende forening godkender samt underskriver nærværende overflytningsplan og -redegørelse
- Bestyrelsen i den afgivende forening indstiller beslutning om overflytning og forslag til vedtægtsændringer til generalforsamlingen, der er fastlagt til ekstraordinær afholdelse den 7. oktober 2025

Den 26. september 2025

- Bestyrelsesmøde i den modtagende forening
- Bestyrelsen i den modtagende forening godkender samt underskriver nærværende overflytningsplan og -redegørelse
- Bestyrelsen i den modtagende forening bekræfter beslutningen om at etablere en ny afdeling med henblik på at modtage den omfattede afdeling ved overflytning

Den 7. oktober 2025

- Afholdelse af ekstraordinær generalforsamling i den afgivende forening
- Generalforsamlingen træffer beslutning om overflytning samt forslag til vedtægtsændringer

Den 27. oktober 2025

- Transitionsdag, som er sidste dag, hvor den omfattede afdeling hører under den afgivende forening

Den 28. oktober 2025

- Retsvirkning af overflytningen svarende til første bankdag efter transitionsdag
- Første handelsdag under den modtagende forening
- Den omfattede afdelings aktiviteter fortsætter i den modtagende forening
- Afviklingen af Kapitalforeningen Blue Strait Capital anmeldes til Erhvervsstyrelsen

Oplysninger om omfattede afdeling

Den omfattede afdeling udgør:

- Afdeling Blue Strait Capital KL (SE-nr. 38 82 39 49 og FT-nr. 24.360.001)

Den omfattede afdeling er en udbyttebetalende, bevisudstedende afdeling, hvilket også vil være tilfældet efter overflytningen. Den omfattede afdeling vil få tildelt nye FT- og SE-numre i forbindelse med overflytningen til den modtagende forening.

Den omfattede afdeling er på nuværende tidspunkt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen, hvilket også vil være tilfældet efter overflytningen. Afdelingens nuværende ISIN-kode på Nasdaq - DK0060868107 – fastholdes efter overflytningen.

Beskatningsforhold

Ved overflytning bliver investorerne i den omfattede afdeling investorer i den modtagende forening, som afdelingen overflyttes til, jf. § 153, stk. 2, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Overflytningen af den omfattede afdeling er alene af administrativ karakter.

Ved overflytning af den omfattede afdeling vil balancen af aktiver og passiver i afdelingen blive overflyttet. Overflytningen vil ikke resultere i realiseringer af den omfattede afdelings underliggende værdipapirer, da der alene er tale om en flytning af værdipapirer. Dog kan der forekomme slutafregninger for skyldige omkostninger, men dette vurderes ikke at have nogen skattemæssig betydning for den omfattede afdeling eller investorerne.

Overflytningen vil heller ikke medføre nogen forskydning i ejerforholdene for investorerne i den omfattede afdeling. Investorerne vil således efter overflytningens gennemførelse eje det samme antal beviser som før overflytningen.

Som følge heraf vil overflytningen ikke få skattemæssig betydning for den omfattede afdelings investorer, idet der hverken tilføres eller afstås aktiver eller passiver i den omfattede afdeling eller hos investorerne i forbindelse med overflytningen. Det gør sig endvidere gældende, at den omfattede afdeling har skattestatus som udbyttebetalende.

Vedtægtsændringer i den afgivende forening

Vedtægterne i den afgivende forening ændres, så den omfattede afdeling udgår som led i overflytningen. Vedtægtsændringerne indstilles til godkendelse på den ekstraordinære generalforsamling den 7. oktober 2025 og fremgår af bilag 1.

Vedtægtsændringer i den modtagende forening

Den omfattede afdeling blev etableret i den modtagende forenings vedtægter på bestyrelsesmøde den 5. marts 2025. Vedtægterne fremgår af bilag 2. Bestyrelsen i den modtagende forening har bemyndigelse til at etablere nye afdelinger som led i overflytningen, jf. den modtagende forenings vedtægter § 20, stk. 5, og § 154, stk. 2, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Øvrige oplysninger

Både den afgivende og modtagende forening har såvel en bestyrelse som en generalforsamling. Investorernes rettigheder og pligter som medlemmer af henholdsvis den afgivende og modtagende forening, generalforsamlingsafholdelse og beslutnings- og stemmeretsforhold fremgår af vedtægterne. Investorernes rettigheder vedrørende emissioner og indløsninger vil ikke ændre sig på grund af overflytningen.

Den omfattede afdeling vil i forbindelse med overflytningen blive tildelt nye FT- og SE-numre. Årsagen er, at den omfattede afdelings eksisterende FT- og SE-numre, der er tilknyttet den afgivende forening, ikke kan flytte tilhørsforhold til den modtagende forening. De nye FT- og SE-numre vurderes ikke at have nogen praktisk betydning for investorerne.

Den afgivende forening – og dermed den omfattede afdeling – administreres i dag af investeringsforvaltnings-selskabet Invest Administration A/S (CVR-nr. 34 92 70 14). Efter overflytningen vil den omfattede afdeling i regi af den modtagende forening fortsat være administreret af Invest Administration A/S.

Den omfattede afdeling er den afgivende forenings eneste afdeling. Derfor anses den afgivende forening for afviklet, når den omfattede afdeling er overflyttet til den modtagende afdeling.

Bilag

Bilag 1: Vedtægter for Kapitalforeningen Blue Strait Capital, hvor de ændringer, der er foranlediget af overflytningen af afdelingen, fremgår med ændringsmarkører.

Bilag 2: Vedtægter for Kapitalforeningen IA Invest.

Således vedtaget af:

Bestyrelsen for Kapitalforeningen Blue Strait Capital

Merete Addis, formand

Peter Pilsborg

Peter Thomas Westenholz

Bestyrelsen for Kapitalforeningen IA Invest:

Ken L. Bechmann, formand

Randi Bach Poulsen

Martin Gottlob

Morten Schou

Bilag 1

Vedtægter for Kapitalforeningen Blue Strait Capital

Navn og hjemsted

§ 1. Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen Blue Strait Capital.

Stk. 2. Kapitalforeningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom ved placering af midler modtaget fra en videre kreds eller offentligheden at skabe et afkast til kapitalforeningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 5 i lov om finansiel virksomhed.

Investorer

§ 3. Investor i kapitalforeningen er enhver, der ejer en eller flere andele i en afdeling i kapitalforeningen.

Hæftelse

§ 4. En investor hæfter alene med sit indskud og har derudover ingen personlig hæftelse for kapitalforeningens forpligtelser.

Stk. 2. Kapitalforeningens afdelinger, jf. § 6 hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer og forvalter hæfter ikke for kapitalforeningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen fastsætter den overordnede investeringsstrategi for hver afdeling inden for de i § 6 fastsatte rammer.

Stk. 2. Investeringerne i hver afdeling foretages i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 3, stk. 1, nr. 11.

Stk. 3. Foreningen anvender aktiv forvaltning som middel til at skabe et afkast efter omkostninger over afdelingernes investeringshorisont, som er konkurrencedygtigt i forhold til et sammenligneligt alternativ.

Afdelinger

§ 6. Kapitalforeningen er opdelt i følgende afdelinger, hvor "KL" efter afdelingens navn betyder, at der kan oprettes andelsklasser i afdelingen, jf. § 7:

Blue Strait Capital KL

~~Afdelingens midler placeres globalt i en koncentreret portefølje af værdipapirer.~~

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes, depotbeviser og præferenceaktier
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- andele i kollektive investeringsordninger omfattet af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. eller lov om investeringsforeninger m.v. og andele i andre institutter for kollektiv investering
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og kan foretage værdipapirudlån.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Andelsklasser

§ 7. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

Stk. 2. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning. Andelsklasserne kan foruden på navn indbyrdes variere på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres over for.
- 3) Løbende omkostninger.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag.
- 5) Prisberegningsmetode.
- 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) Minimumsindskud.
- 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. 3. Kapitalforeningen skal på sin hjemmeside oplyse, hvilke andelsklasser der er oprettet, herunder oplyse om de karakteristika, der gælder for hver andelsklasse og om principperne for fordeling af omkostninger mellem andelsklasserne.

Lån

§ 8. Hverken kapitalforeningen eller en enkelt afdeling må stille garantier for tredjemand eller yde eller optage lån.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan dog på vegne af en afdeling optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål.

Andele i kapitalforeningen

§ 9. Andele i bevisudstedende afdelinger er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne med en pålydende værdi på 100 kr., medmindre anden pålydende værdi er anført i § 6. I afdelinger med andelsklasser fastsættes den pålydende værdi på de udstedte andele af bestyrelsen i forbindelse med etableringen af andelsklasser

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering af afdelingens andele i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorens andel af kapitalforeningens formue.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut/kapitalforeningen eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i kapitalforeningens bøger.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Ingen investor i kapitalforeningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10. Værdien af kapitalforeningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) af forvalteren i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt i overensstemmelse med principperne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS og Kommissionens delegerede forordning nr. 231/2013/EU af 19. december 2012.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1 med antal tegnede andele.

Stk. 3. Den indre værdi for en andelsklassens andele 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 antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4. Forvalteren af kapitalforeningen oplyser investorerne om værdiansættelsen og den indre værdi ved at gøre oplysningerne tilgængelige på forvalterens og evt. på Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside.

Emission og indløsning

§ 11. Andele i kapitalforeningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele.

§ 12. På en investors forlangende skal kapitalforeningen indløse investorens andel af en afdelings formue. Kapitalforeningen er åben for indløsning dagligt, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan udsætte indløsningen for en eller flere afdelinger eller andelsklasser,

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

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Foreningens afdelinger anvender dobbeltprismetoden, medmindre andet er anført i § 6 under den enkelte afdeling. Er en afdeling opdelt i andelsklasser, jf. § 7, fastsættes prismetoden for den enkelte andelsklasse af foreningens bestyrelse.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissions-tidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 3. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsnings-tidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 4. Kapitalforeningen offentliggør emissionsprisen og indløsningsprisen dagligt ved at gøre oplysningerne tilgængelige på forvalterens og evt. på Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside.

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er kapitalforeningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn.

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

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

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 6. I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslaget væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

Stk. 7. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før generalforsamlingen gøres tilgængelige for investorerne.

Stk. 8. Investorer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

§ 15. Bestyrelsen udpeger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Kapitalforeningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for investorerne på kapitalforeningens kontor senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 16. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

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

§ 17. Enhver investor i kapitalforeningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos forvalteren senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i kapitalforeningen.

Stk. 2. Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i kapitalforeningens ejerbog.

Stk. 3. De beføjelser som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsregnskab, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens afvikling eller fusion samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Stk. 4. De beføjelser, som kapitalforeningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklasses investorer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen.

Stk. 5. Uanset antallet af andele som en investor ejer, har ingen investor mere end én stemme.

Stk. 6. Enhver investor har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret.

Stk. 7. Fuldmagt til bestyrelsen kan ikke gives for længere tid end 1 år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 8. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 18 nævnte tilfælde.

Ændring af vedtægter, fusion og afvikling m.v.

§ 18. Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om kapitalforeningens 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 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, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende afdeling tilkommer på

generalforsamlingen afdelingens investorer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 3. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses afvikling tilkommer på generalforsamlingen investorerne i andelsklassen. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af andelsklassens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Bestyrelsen

§ 19. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 bestyrelsesmedlemmer.

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

Stk. 3. Bestyrelsen vælges for 4 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede, herunder formanden eller næstformanden. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens, eller i dennes fravær næstformandens, stemme afgørende.

Stk. 5. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 20. Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af kapitalforeningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og andelsklasser i nye afdelinger samt andelsklasser i eksisterende afdelinger, hvor generalforsamlingen tidligere har truffet beslutning om, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser, og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige.

Stk. 3. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i kapitalforeningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør.

Stk. 4. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt kapitalforeningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af andele i en eller flere afdelinger eller andelsklasser på et reguleret marked.

Administration/forvalter

§ 21. Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.

Stk. 2. Forvalteren udgør kapitalforeningens daglige ledelse.

Stk. 3. Forvalteren stiller de i § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. nævnte oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer heraf til rådighed for investorerne ved at offentliggøre oplysningerne på forvalterens hjemmeside.

Tegningsregler

§ 22. Kapitalforeningen tegnes af alle bestyrelsesmedlemmerne i forening, eller af bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller af næstformanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller af

bestyrelsesformanden i forening med en direktør hos forvalteren, eller af næstformanden i forening med en direktør hos forvalteren.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på kapitalforeningens finansielle instrumenter.

Omkostninger

§ 23. Hver af kapitalforeningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasser.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved kapitalforeningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Stk. 3. Såfremt en afdeling eller andelsklasse ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Stk. 4. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, markedsføring, evt. formidling og depositar må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 20,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Depositar

§ 24. Kapitalforeningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af en depositar, som har tilladelse til at være depositar.

Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositar samt ændring heraf.

Årsrapport og overskud

§ 25. Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret.

Stk. 2. For hvert regnskabsår aflægger kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport efter bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS udfyldt med nødvendige tilpasninger til kapitalforeningens særlige aktivitet, og som minimum består af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning for kapitalforeningen samt et årsregnskab for hver enkelt afdeling, bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne. Oplysninger i ledelsesberetningen, som er ens for alle afdelingerne i kapitalforeningen, kan afgives på foreningsniveau med klar og tydelig angivelse af, at oplysningen er fælles for alle afdelingerne i kapitalforeningen.

§ 26. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i Ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3. I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning, der opfylder de i Ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i Ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et

yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling, jf. § 16, stk. 1, nr. 3.

Stk. 4. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

~~Disse vedtægter er vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 7. oktober 2025. Vedtægterne erstatter hidtidige vedtægter af den 29. april 2021. Således vedtaget ved bestyrelsesbeslutning den 5. september 2017 samt ændret på ordinær generalforsamling den 20. april 2018, på ordinær generalforsamling den 16. april 2020 og på ordinær generalforsamling den 29. april 2021.~~

Bilag 2

VEDTÆGTER

for

Kapitalforeningen IA Invest

(FT-nr. 24.053)

(CVR-nr. 25 97 82 77)

Navn og hjemsted

§ 1. Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen IA Invest (herefter "Foreningen").

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns Kommune. Har Foreningen udpeget en forvalter med hjemsted i Danmark, har Foreningen hjemsted det samme sted som forvalteren.

Formål

§ 2. Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en eller flere investorer at skabe et afkast til Foreningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, samt finansielle instrumenter.

Investorer

§ 3. Investorer i Foreningen er enhver, der ejer en eller flere andele af Foreningens formue (herefter "Andele").

Stk. 2. Foreningen retter sig mod detailinvestorer og professionelle investorer som anført under den enkelte afdeling i § 6.

Hæftelse

§ 4. Foreningens investorer hæfter alene for deres indskud og har derudover ingen hæftelse for Foreningens forpligtelser.

Stk. 2. Foreningens afdelinger, jf. § 6, hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer og forvalter hæfter ikke for Foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi.

Stk. 2. Investeringerne i hver afdeling foretages i overensstemmelse med § 3, stk. 1, nr. 11, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og vedtægternes § 6.

Stk. 3. De for en afdelings fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som den pågældende afdeling ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsretigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er

nedbragt senest 8 dage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres.

Afdelinger

§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 1. Afdeling Balance Engros

Afdelingen retter sig mod professionelle investorer og kan med tilladelse fra Finanstilsynet tillige tilbydes detailinvestorer.

Afdelingen investerer i aktier og obligationer optaget til handel på et reguleret marked, som er medlem af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities Exchanges, eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere i likvide bankindsud samt i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, herunder ETF'er, indenfor afdelingens investeringsområde.

Formuen investeres i overensstemmelse med kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende. Afdelingen benytter ikke afledte finansielle instrumenter.

Stk. 2. Blue Strait Capital KL

Afdelingen retter sig mod professionelle investorer og kan med tilladelse fra Finanstilsynet tillige tilbydes detailinvestorer.

Afdelingens midler placeres globalt i en koncentreret portefølje af værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes, depotbeviser og præferenceaktier
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i kollektive investeringsordninger omfattet af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. eller lov om investeringsforeninger m.v. og andele i andre institutter for kollektiv investering
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være medlem af World Federation of Exchanges.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og kan foretage værdipapirudlån.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Andelsklasser

§ 6 a. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver. Hvis afdelingen kan opdeles i andelsklasser, fremgår "KL" efter afdelingens navn.

Stk. 2. En andelsklasse har ikke fortrinsret til nogen andel af afdelingens formue eller 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. 3. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning, jf. § 20, stk. 5. 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.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag.
- 5) Prisberegningemetode.
- 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) Minimumsindskud.
- 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. 4. Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse, hvilke andelsklasser der er oprettet, herunder give oplysninger om andelsklassernes karakteristika og om principperne for fordeling af omkostninger mellem andelsklasserne.

Lån

§ 7. Hverken Foreningen eller en enkelt afdeling må yde eller optage lån.

Stk. 2. Foreningen eller den enkelte afdeling kan dog optage kortfristede lån på højst 10 % af dens formue for at indløse Andele, for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Stk. 3. De samlede lån må højst udgøre 15 % af Foreningens eller afdelingens formue.

Garantiforpligtelser

§ 8. Foreningen eller en afdeling må ikke stille garantier for tredjemand.

Andele

§ 9. Andelene er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf. I afdelinger med andelsklasser fastsættes den pålydende værdi på de udstedte Andele af bestyrelsen i forbindelse med etableringen af andelsklasser.

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorens Andel af Foreningens formue.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut/Foreningen eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i Foreningens bøger.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen Andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Ingen investor i Foreningen har pligt til at lade sine Andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af indre værdi

§ 10. Værdien af Foreningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) af forvalteren i henhold til kapitel 6 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt den til enhver tid gældende bekendtgørelse om registrering i Finanstilsynets register over vurderingsekspertter og forordning nr. 231/2013/EU.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings Andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1, med antal tegnede Andele. Den indre værdi for en andelsklasses Andele 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 antal tegnede Andele i andelsklassen.

Emission og indløsning

§ 11. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af Andele. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i Foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele.

§ 12. På en investors forlangende skal Foreningen indløse investorens Andel af en afdelings formue. Foreningens afdelinger vil være åbne for indløsning mindst en gang om måneden.

Stk. 2. 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 fastsætter indløsningsprisen, når Foreningen har realiseret de til indløsningen af Andelene nødvendige aktiver.

Stk. 3. Foreningen offentliggør emissionsprisen og indløsningsprisen mindst hver 14. dag ved at gøre oplysningerne tilgængelige på Foreningens hjemmeside.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 2. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 3. Er en afdeling opdelt i andelsklasser, kan Foreningens bestyrelse fastsætte en anden prisberegningss metode for den enkelte andelsklasse, jf. § 6 a.

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er Foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn.

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

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorer, der tilsammen ejer mindst 10 % af det samlede pålydende af Andele i Foreningen, en afdeling eller en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller Foreningens revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamling kan afholdes såvel fysisk som elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde (fuldstændig elektronisk generalforsamling). Såfremt generalforsamlingen afholdes elektronisk, vil deltagelse og afstemning foregå via Foreningens investorportal eller andet elektronisk medie.

Stk. 6. Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 8 dages og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har fremsat begæring herom, og ved indrykning på Foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 7. I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslaget væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

Stk. 8. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før generalforsamlingen fremlægges til efter-syn på Foreningens kontor.

Stk. 9. Investorer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

§ 15. Generalforsamlingen vælger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Foreningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for investorerne på Foreningens kontor senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 16. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
- 3) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
- 4) Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 6) Valg af revisor.
- 7) Eventuelt.

§ 17. Enhver investor i Foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort kan rekvireres hos Foreningen eller hos en af Foreningen oplyst repræsentant senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af Andele i Foreningen.

Stk. 2. Investorer kan kun udøve stemmeret for de Andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i Foreningens bøger.

Stk. 3. De beføjelser, der udøves af Foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings investorer, for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens afvikling eller fusion samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

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

Stk. 4. Hver investor har én stemme for hver 100 kr. pålydende Andele.

Stk. 5. Enhver investor har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år. Fuldmagt kan tillige afgives elektronisk, såfremt Foreningen stiller den facilitet til rådighed for investorerne via Foreningens hjemmeside. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 6. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 18 nævnte tilfælde.

Ændring af vedtægter, fusion og afvikling m.v.

§ 18. 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 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, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens investorer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 3. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses afvikling tilkommer på generalforsamlingen investorerne i andelsklassen. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af andelsklassens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 4. Fuldmagter til at møde på en generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til en efterfølgende generalforsamling, såfremt der ikke er nye dagsordenspunkter.

Stk. 5. Beslutning om fusion træffes uanset § 18, stk. 1, for den fortsættende enhed af bestyrelsen.

Bestyrelsen

§ 19. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 medlemmer.

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

Stk. 3. Bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode af 1 år. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelse for udøvelse af sit hverv.

Stk. 5. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Stk. 6. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 20. Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af Foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2. Bestyrelsen skal sørge for, at Foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på tilfredsstillende måde.

Stk. 3. Bestyrelsen skal give direktionen skriftlige retningslinjer for Foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og forvalteren fastlægges, samt i en investeringsinstruks fastlægge investerings- og risikorammer, der skal gælde for Foreningens afdelinger.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i Foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør.

Stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og andelsklasser i nye afdelinger samt andelsklasser i eksisterende afdelinger, hvor generalforsamlingen tidligere har truffet beslutning om, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser, og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige.

Stk. 6. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt Foreningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af Andele i en eller flere afdelinger eller andelsklasser på en fondsbørs eller et andet reguleret marked. Beslutningen skal angives i afdelingens prospekt.

Administration/forvalter

§ 21. Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde, jf. § 5 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.

Stk. 2. Forvalteren offentliggør på Foreningens hjemmeside de oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer af disse, som skal stilles til rådighed for investorer i overensstemmelse med § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Tegningsregler

§ 22. Foreningen tegnes af:

1. den samlede bestyrelse,
2. to medlemmer af bestyrelsen i forening eller
3. et medlem af bestyrelsen i forening med direktøren for forvalteren.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på Foreningens finansielle instrumenter.

Administrationsomkostninger

§ 23. Hver af Foreningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved Foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne og andelsklasserne i forhold til deres formueværdi pr. ultimo hver måned.

Stk. 3. Såfremt en afdeling eller andelsklasse ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Stk. 4. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger eller andelsklasser, herunder blandt andet honorar til bestyrelse og revision.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring og depositar, må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 2 %, ekskl. resultathonorar, af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret. Ved aftale om resultatafhængig honorering af en afdelings investeringsrådgiver må de samlede administrationsomkostninger ikke overstige 10 %, inkl. resultathonorar, af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Depositatar

§ 24. Foreningens finansielle aktiver og instrumenter skal forvaltes og opbevares af en depositatar. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositatar samt beslutning om ændring af depositatar, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for Foreningen. Foreningens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra den forhenværende depositatar til den nye depositatar.

Årsrapport, revision og overskud

§ 25. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger Foreningens bestyrelse en årsrapport i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. gældende for danske UCITS bestående som minimum af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning samt et årsregnskab for hver enkelt afdeling bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis, der dog kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne. Årsrapporten udarbejdes på dansk.

Stk. 2. Foreningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt balance pr. 30. juni. Halvårsrapporten udarbejdes på dansk.

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

Stk. 4. Foreningen udleverer på begæring den reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til Foreningens kontor.

§ 26. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16C anførte krav til minimumsudlodning.

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 registreret i en værdipapircentral betales via investors konto i det kontoførende institut.

Stk. 4. Udlodningen finder som udgangspunkt sted efter Foreningens ordinære generalforsamling. Bestyrelsen kan dog beslutte at udbetale et opgjort á conto udbytte umiddelbart efter regnskabsårets udløb. Udbetalingen er i så fald betinget af den ordinære generalforsamlings efterfølgende godkendelse.

Stk. 5. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til afdelingens formue.

* * * * *

Disse vedtægter er vedtaget på den ordinære generalforsamling den 26. marts 2025. Vedtægterne erstatter hidtidige vedtægter af den 5. marts 2025.