



INVESTERINGSFORENINGEN
IA INVEST

Overflytningsplan og -redegørelse

Overflytningsplan og -redegørelse for overflytning af følgende afdeling (herefter omfattede afdeling):

Afdeling Annox Kvant Globale Aktier KL (SE-nr. 4416 4167 og FT-nr. 11.200-022)

fra

Investeringsforeningen PortfolioManager (herefter afgivende forening)

Folke Bernadottes Allé 45

2100 København Ø

CVR-nr.: 39 77 84 32

FT-nr.: 11.200

til

Investeringsforeningen IA Invest (herefter modtagende forening)

Badstuestræde 20

1209 København K

CVR-nr.: 38 96 63 24

FT-nr.: 11.196

Indstilling om overflytning

Bestyrelsen for henholdsvis den afgivende forening og den modtagende forening har vedtaget nærværende overflytningsplan og -redegørelse med henblik på at indstille og gennemføre en overflytning af den omfattede afdeling.

Ved overflytning bliver investorerne i den omfattede afdeling medlemmer af den modtagende forening. Det betyder, at investorerne efter overflytningen fortsat vil være investorer i den omfattede afdeling, men i regi af den modtagende forening fremfor den afgivende forening. Den omfattede afdelings aktiviteter vil således fortsætte uændret i den modtagende forening.

Indstillingen om overflytning af den omfattede afdeling skal vedtages af generalforsamlingen i den afgivende forening, jf. § 131, stk. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Bestyrelsen i den modtagende forening har truffet beslutning om modtagelse af den omfattede afdeling i henhold til § 131, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v.

Overflytningen er betinget af Finanstilsynets godkendelse, jf. § 130, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v.

Retsgrundlag

Overflytningen af den omfattede afdeling skal gennemføres i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v., nærmere bestemt §§ 130-133, ligesom reglerne i både den afgivende og modtagende forenings vedtægter skal respekteres.

Overflytningsplanen og -redegørelsen indeholder de oplysninger, som følger af lovgivningen, og den udgør et samlet grundlag for indstillingen om overflytning.

Overflytningsplan

Overflytningsplanen skal angive tidspunktet for overflytningen, så det kan blive fremlagt som en del af grundlaget for indstillingen om overflytning.

Overflytningsplanen og -redegørelsen er blevet behandlet og vedtaget på bestyrelsesmøder i henholdsvis den modtagende forening den 7. november 2025 og den afgivende forening den 20. november 2025.

Indstilling om overflytning af den omfattede afdeling fremlægges på ekstraordinær generalforsamling i den afgivende forening den 10. december 2025. Indkaldelse til den afgivende forenings ekstraordinære generalforsamling sker i overensstemmelse med foreningens vedtægter.

Transitionsdagen er fastsat til den 24. marts 2026. Den 24. marts 2026 vil således være den sidste dag, hvor den omfattede afdeling hører under den afgivende forening.

Såfremt det bliver nødvendigt at udskyde transitionsdagen til en anden dato på grund af eksempelvis forlænget sagsbehandling i Finanstilsynets godkendelsesproces eller andre forhold, vil en udskydelse af transitionsdagen blive aftalt mellem den afgivende forening og den modtagende forening, hvorefter den nye dato vil blive offentliggjort i en opdateret overflytningsplan.

Overflytningen af den omfattede afdeling vil have virkning fra den anden bankdag efter transitionsdagen, hvor afdelingens aktiviteter fortsætter uændret i den modtagende forening. Den omfattede afdeling vil dermed høre

under den modtagende forening fra den 26. marts 2026, og afdelingens investorer vil være medlemmer af den modtagende forening fra denne dato.

Overflytningen skal have regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2026, selvom overflytningen først gennemføres på et senere tidspunkt af hensyn til Finanstilsynets godkendelse af overflytningen. Det betyder, at når overflytningen er gennemført, så vil de omfattede afdelinger være omfattet af års- og halvårsrapporter for den modtagende forening, der vedrører regnskabsperioden, der begynder 1. januar 2026.

Dato	Planlagt begivenhed
7. november 2025	Bestyrelsesmøde i den modtagende forening.
20. november 2025	Bestyrelsesmøde i den afgivende forening.
10. december 2025	Ekstraordinær generalforsamling i den afgivende forening.
24. marts 2026	Transitionsdag – dvs. sidste dag, hvor den omfattede afdeling hører under den afgivende forening.
26. marts 2026	Første handelsdag af den omfattede afdeling under den modtagende forening.

Begrundelse

Baggrunden for indstillingen om overflytning er et ønske om at drage en væsentlig administrativ og omkostningsmæssig fordel ved at overflytte såvel den omfattede afdeling som de to afdelinger i investeringsforeningen Falcon Invest, som tillige investeringsrådgives og distribueres af Falcon Fondsmæglerselskab A/S, til den modtagende forening, hvor der vil være flere investorer at dele de obligatoriske fællesomkostninger med, hvilket som udgangspunkt vil reducere det samlede omkostningsniveau i afdelingerne.

Bestyrelsen i den afgivende forening har tilsluttet sig den vurdering, at en samlet overflytning af alle de tre omfattede afdelinger til en samlet forvaltning under ét er i investorernes interesse, da den vil sikre en strømlinet og rationel drift af afdelingernes aktiviteter under ét, samtidig med at omkostningsniveauet i afdelingerne under ét holdes på et lavest muligt niveau.

Omkostningsniveauet i Afdeling Annox Kvant Globale Aktier KL forventes under ét at være på uændret niveau efter overflytningen, idet dog det er planen at lade resultathonorarmodellen bortfalde mod en samtidig forhøjelse af det formueafhængige honorar med 10 bp. Det er sådan, at denne afdeling i modsætning til de to afdelinger i Investeringsforeningen Falcon Invest, allerede er omfattet af en white label investeringsforenings fælles administration og dermed ikke som de to Falcon-afdelinger vil spare omkostningerne til selvstændig foreningsdrift.

Med koordination fra investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S (CVR-nr. 34 92 70 14) er der mellem bestyrelsen i den afgivende forening og den modtagende forening foretaget udarbejdelse af nærværende overflytningsplan og -redegørelse som et samlet grundlag for indstillingen om overflytning.

Overflytningens gennemførelse

Beslutning om overflytning af den omfattede afdeling træffes i den afgivende forening af generalforsamlingen, jf. § 131, stk. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Det følger af den afgivende forenings vedtægter § 18, stk. 2, at beslutning om overflytning tilkommer på generalforsamlingen afdelingens medlemmer. Overflytningen af den omfattede afdeling er således betinget af, at medlemmerne af afdelingen vedtager indstillingen herom på den ekstraordinære generalforsamling. Såfremt indstillingen om overflytning forkastes af generalforsamlingen i den afgivende forening, bortfalder såvel indstillingen som nærværende overflytningsplan og -redegørelse i sin helhed.

Beslutning om modtagelse af den omfattede afdeling ved overflytning træffes i den modtagende forening af bestyrelsen, jf. § 131, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v. Det følger af den modtagende forenings vedtægter § 20, stk. 5, at bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse. Bestyrelsen i den modtagende forening har truffet beslutning om modtagelse af den omfattede afdeling på bestyrelsesmødet den 7. november 2025.

Såfremt overflytningen af den omfattede afdeling vedtages på generalforsamlingen i den afgivende forening, indsendes ansøgning om godkendelse af overflytning til Finanstilsynet, jf. § 132 i lov om investeringsforeninger m.v. Ansøgningen vil indeholde:

- Dokumentation for, at beslutningen om overflytning er truffet.
- En erklæring fra bestyrelsen i den afgivende forening om den omfattede afdelings betaling af fællesomkostninger.

Overflytningen er dermed også betinget af, at Finanstilsynet godkender den, jf. § 130, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v. Når Finanstilsynets godkendelse af overflytningen er modtaget, anses den omfattede afdeling for overflyttet på det tidspunkt, som fremgår af overflytningsplanen, jf. § 133 i lov om investeringsforeninger m.v.

Bestyrelsen for henholdsvis den afgivende forening og den modtagende forening forbeholder sig retten til at foretage ændringer af nærværende overflytningsplan og -redegørelse, som er nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse af overflytningen.

Øvrige oplysninger

Den omfattede afdelings andele m.v.

Den omfattede afdeling er bevisudstedende, og andelene udstedes gennem en værdipapircentral i stykstørrelse på 100 kr. nominelt, hvilket også vil være tilfældet efter overflytningen. Investorernes rettigheder for så vidt angår emission, indløsning og udlodning af udbytte vil ikke ændre sig på grund af overflytningen. Den omfattede afdeling er og vil fortsat være optaget til handel på Nasdaq Copenhagen efter overflytningens gennemførelse. Den omfattede afdeling vil have de samme ISIN-koder efter overflytningen.

Den omfattede afdeling vil få tildelt nye SE-numre i forbindelse med overflytningen til den modtagende forening. Det nye SE-nummer vurderes ikke at have betydning for den omfattede afdelings investorer.

Aftaleforhold

Den afgivende forening – og dermed den omfattede afdeling – administreres i dag af investeringsforvaltnings-selskabet Fundmarket A/S (CVR-nr. 38 25 70 80). Efter overflytningen vil den omfattede afdeling i regi af den modtagende forening blive administreret af Invest Administration A/S (CVR-nr. 34 92 70 14).

Den afgivende forening har en investeringsrådgivningsaftale med Falcon Fondsmæglerselskab A/S (CVR-nr. 36 47 87 80). Efter overflytningen vil den omfattede afdeling være omfattet af den modtagende forenings investeringsrådgivningsaftale med Falcon Fondsmæglerselskab A/S, som dermed stadig vil varetage investeringsrådgivningen af afdelingen. Den modtagende forening vil endvidere indgå en markedsføringsaftale med Falcon Fondsmæglerselskab A/S på uændrede vilkår.

Den afgivende forening har en depotselskabsaftale med Danske Bank A/S (CVR-nr. 61 12 62 28). Efter overflytningen vil den omfattede afdeling være omfattet af den modtagende forenings depotselskabsaftale med Jyske Bank A/S (CVR-nr. 17 61 66 17), som overtager den modtagende forenings depotselskabsfunktion inden overflytningens gennemførelse. Jyske Bank A/S vil også varetage funktionen som market maker for den omfattede afdeling efter overflytningen.

Skattemæssige forhold

Overflytningen vil ikke medføre realisering af den omfattede afdelings investeringer, da der alene er tale om en overflytning. Dog kan der forekomme realisation af eventuelle slutafregninger for skyldige omkostninger i den afgivende forening, men dette vurderes ikke at have nogen skattemæssig betydning for den omfattede afdeling eller dennes investorer. Overflytningen vil heller ikke medføre nogen forskydning i ejerforholdene for investorerne. Afdelingens investorer vil således efter overflytningens gennemførelse eje det samme antal beviser som før overflytningen.

Det er på baggrund heraf vurderingen, at overflytningen ikke vil få skattemæssig betydning for den omfattede afdelings investorer.

Vedtægtsændringer

Vedtægterne for den afgivende forening ændres som følge af overflytningen ved at lade den omfattede afdeling udgå af vedtægternes § 6. Denne vedtægtsændring indstilles til vedtagelse på den ekstraordinære generalforsamling. Vedtægtsændringen fremgår af bilag 1.

Vedtægterne for den modtagende forening ændres også som følge af overflytningen. Ændringerne består i at tilføje den omfattede afdeling til § 6 i vedtægterne samt at tilpasse vedtægternes § 23, stk. 5, i overensstemmelse hermed. Vedtægtsændringerne gennemføres af bestyrelsen, jf. bemyndigelsen i vedtægternes § 20, stk. 5. Vedtægtsændringerne fremgår af bilag 2.

Bilag

Bilag 1: Vedtægter for Investeringsforeningen PortfolioManager, hvor de ændringer til vedtægterne, der er foranlediget af overflytningen, fremgår med ændringsmarkeringer.

Bilag 2: Vedtægter for Investeringsforeningen IA Invest, hvor de ændringer til vedtægterne, der er foranlediget af overflytningen, fremgår med ændringsmarkeringer.

Således vedtaget af:

Bestyrelsen for Investeringsforeningen PortfolioManager

Torben Knappe (formand)

Thomas Einfeldt

Jacob Buss

Bestyrelsen for Investeringsforeningen IA Invest

Ken L. Bechmann (formand)

Randi Bach Poulsen

Martin Gottlob

Morten Schou

Vedtægter for Investeringsforeningen PortfolioManager

Indholdsfortegnelse

Navn og hjemsted	8
Formål.....	8
Investorer	8
Hæftelse	8
Midlernes anbringelse.....	8
Afdelinger	8
Andelsklasser	18
Lån	22
Andele i foreningen.....	22
Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi.....	23
Emission og indløsning.....	23
Dobbeltprismetoden og modificeret enkeltprismetoden	23
Generalforsamling.....	24
Ændring af vedtægter, fusion og afvikling m.v.	26
Bestyrelsen.....	26
Administration	26
Tegningsregler	27
Administrationsomkostninger.....	27
Depotselskab	27
Årsrapport, revision og overskud.....	27

Navn og hjemsted

§ 1. Foreningens navn er Investeringsforeningen PortfolioManager.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Rudersdal Kommune.

Formål

§ 2. Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden, jf. § 6, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., og på en investors anmodning at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen.

Investorer

§ 3. Investor i foreningen er enhver, der ejer en eller flere andele af foreningens formue (herefter ”andele”).

Hæftelse

§ 4. En investor i en afdeling hæfter ikke personligt for investeringsforeningens eller afdelingens forpligtelser. Investoren hæfter alene med sin andel af formuen (indskud).

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, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

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

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger

§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Othania Stabil UCITS KL

Afdelingen investerer i globale aktier samt obligationer.

Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., herunder i ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller.

Afdelingen investerer primært i aktier, andele og obligationer, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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

Afdelingen må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Hammers Fonde - Høj KL

Afdelingen investerer ud fra en risikovurdering fortrinsvis i exchange traded funds (UCITS ETF), udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Hammers Fonde - Lav KL

Afdelingen investerer ud fra en risikovurdering fortrinsvis i exchange traded funds (UCITS ETF), udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Hammers Fonde – Forsvar KL

Afdelingen har fokus på investering i aktier i selskaber med aktiviteter inden for forsvarsindustrien. Afdelingen kan desuden investere i aktier i selskaber inden for andre sektorer, hvor det skønnes at gavne afdelingens samlede afkast- og risikoprofil. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder depotbeviser (fx ADRs og GDRs).

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

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Andele, som er registreret i en værdipapircentral, udstedes gennem denne med en pålydende værdi på 1.000 DKK.

Lundgreen's Invest – China KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i kinesiske aktier. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Optimal – Balance Mix KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i exchange traded funds (UCITS ETF), udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Optimal - Danske Obligationer KL

Afdelingen investerer i danske obligationer, herunder skatkammerbeviser, denomineret i danske kroner, euro eller en af de underliggende valutaenheder i denne.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer m.v. som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Optimal - Globale Aktier KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktiebaserede exchange traded funds (UCITS ETF), udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Optimal Globale Aktier – Kapitalindkomst

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktiebaserede exchange traded funds (UCITS ETF), udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Optimal - Globale Obligationer KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i obligationsbaserede exchange traded funds (UCITS ETF), udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer m.v. som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

PP Capital - BASIS KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i exchange traded funds (ETF), udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

PP Capital – Tactical Asset Allocation KL

Afdelingen investerer ud fra en strategi om dynamisk allokering mellem aktivklasser fortrinsvis i exchange traded funds (ETF), herunder commodity exchange traded funds, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

PP Capital - StockPick KL

Afdelingen investerer globalt, fortrinsvis i aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Snowball Invest Akk. KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i globale aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Horizon3 Innovation KL

Afdelingen investerer primært i globale aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Horizon3 Innovation Akk. KL

Afdelingen investerer primært i globale aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

NewDeal Invest KL

Afdelingen investerer primært i globale aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast.

Afdelingen investerer primært i aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

NewDeal Invest Akk. KL

Afdelingen investerer primært i globale aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Petersen & Partners Globale Aktier Future World KL

Afdelingen investerer globalt i aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked. Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde sekundært investere i finansielle instrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere i andele i afdelinger i danske UCITS og andre investeringsinstitutter.

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

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Petersen & Partners Grønne Obligationer

Afdelingen investerer sine midler i statsobligationer, statsgaranterede obligationer, obligationer udstedt af overstatslige myndigheder, kreditobligationer, erhvervsobligationer, konvertible obligationer, obligationer med tilknyttede warrants, strukturerede udstedelser eller lignende finansielle instrumenter.

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

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

Værdipapirerne vil primært have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller være handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. Endvidere kan værdipapirerne handles på det amerikanske OTC-Fixed Income marked, som er reguleret af FINRA. Afdelingen kan tillige investere i amerikanske Rule 144A-udstedelser, som omsættes på det amerikanske OTC-Fixed Income marked.

Afdelingen kan endvidere inden for sit investeringsområde investere i finansielle instrumenter optaget til handel på de i bilag 1 opregnede markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder.

Afdelingen kan endvidere inden for sit investeringsområde investere i finansielle instrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen må ikke optage lån. Afdelingen kan dog optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue, bortset fra lån med investeringsformål.

Afdelingen må ikke yde lån eller stille garanti.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er bevisudstedende.

Andele, som er registreret i en værdipapircentral, udstedes gennem denne med en pålydende værdi på 10.000 DKK.

ANNOX Kvant Globale Aktier KL

~~Afdelingen investerer globalt i aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder. Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.~~

~~Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.~~

~~Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.~~

~~Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.~~

~~Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer.~~

~~Afdelingen er akkumulerende.~~

~~Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.~~

Demetra KL

Afdelingen investerer i obligationer og andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger her i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i obligationer og andele, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked i en stat, som er fuldt medlem af OECD, eller på et marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller som handles på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. Afdelingen kan sekundært investere andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, der investerer i overensstemmelse med UCITS-direktivet.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan endvidere investere i ovennævnte finansielle instrumenter optaget til handel på de i bilag 1 opregnede markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis og foretage udlån af værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Panorama Invest KL

Afdelingen investerer i globale aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser. Afdelingen kan desuden investere i obligationer udstedt eller garanteret af et EU/EØS-land, disse landes offentlige myndigheder eller supranationale myndigheder, i danske realkreditobligationer samt i amerikanske statsobligationer.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., herunder i ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller.

Afdelingen investerer primært i aktier, andele og obligationer, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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, unoterede obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

AI Alpha Lab Globale Aktier KL

Afdelingen investerer primært i globale aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Fairrente KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske obligationer udstedt i en EU/EØS-møntenhed eller i møntenheden fra et land, der er fuldt medlem af OECD. Endvidere kan afdelingen investere i udenlandske obligationer, der er optaget til notering eller handel på enten et reguleret marked inden for EU/EØS eller på markeder uden for EU/EØS. Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU/EØS, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen kan ikke investere i erhvervsobligationer, konvertible obligationer eller præmieobligationer.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for EU/EØS 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.

Disse indskud skal: 1) være på anfordringsvilkår eller 2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

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

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Climate Transition Bonds KL

Afdelingen investerer i obligationer udstedt i en EU/EØS-møntenhed eller i møntenheden fra et land, der er fuldt medlem af OECD. Obligationerne skal være optaget til notering eller handel på enten et reguleret marked inden for EU/EØS eller på markeder uden for EU/EØS. Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU/EØS, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen kan investere i alle typer af obligationer, herunder virksomhedsobligationer, statsobligationer og obligationer udstedt af offentlige institutioner. Desuden kan der investeres i "investment grade"- og "sub-investment grade"-obligationer med det forbehold, at den gennemsnitlige rating på afdelingens samlede investeringer som minimum skal være "investment grade".

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for EU/EØS 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.

Disse indskud skal: 1) være på anfordringsvilkår eller 2) kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Snowball Invest KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i globale aktier ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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.

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Optimal - Danske Aktier Akk.

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske aktier samt øvrige aktier, der er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Afdelingen kan for en mindre del investere i øvrige værdipapirer, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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 investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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 må foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Andelene i afdelingen kan ikke overdrages eller på anden måde omsættes, hvorved § 9a., stk. 5, er fraveget.

techwave KL

Afdelingen investerer primært i globale aktier inden for techindustrien ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

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

Afdelingen investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU). Såfremt markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af EU, skal markedet være medlem af Federation of European Exchanges eller medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller separat godkendt af bestyrelsen, jf. bilag 1 til vedtægterne.

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

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende eller kontoførende som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

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, jf. § 20, stk. 2. 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 bekendtgørelse om andelsklasser i danske UCITS.
 - 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om andelsklasser i danske UCITS og reglerne i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.
 - 5) Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.
 - 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. Stk. 1 og 2 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

Lån

§ 8. Foreningen må ikke optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen på vegne af en afdeling dog:

- 1) optage kortfristede lån på højst 10 % af afdelingens formue bortset fra lån med investeringsformål.
- 2) optage lån på højst 10 % af afdelingens formue til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 3. De samlede lån må i alt højst udgøre 15 % af afdelingens formue.

Andele i foreningen

§ 9. Andele i bevisudstedende afdelinger er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne med en pålydende værdi på 1 DKK eller multipla heraf, 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 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.

§ 9a. I kontoførende afdelinger er andelenes pålydende værdi i DKK.

Stk. 2. De til et indskud svarende antal andele fremkommer ved en omregning af indskuddet i forhold til den værdi, som en andel af den pågældende afdelings formue har på indskudstidspunktet.

Stk. 3. En investors indskud og beregnede andele registreres på en konto i foreningen lydende på investorens navn.

Stk. 4. Foreningen udsteder en udskrift fra foreningens bøger, der tjener som dokumentation for investorens indskud og andele.

Stk. 5. Indskud/andele i en kontoførende afdeling/andelsklasse er frit omsættelige.

Stk. 6. Ingen indskud/andele har særlige rettigheder.

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

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10. Værdien af foreningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. samt den til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

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. Har bestyrelsen besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 11 primo/medio januar indtil den ordinære generalforsamling, fastsættes emissionsprisen og prisen ved eventuel indløsning af sådanne andele på grundlag af den indre værdi, jf. stk. 2 og 3, jf. stk. 1, efter fradrag af værdien af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte.

Emission og indløsning

§ 11. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon). Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele.

§ 12. På en investors forlangende skal foreningen indløse investorens andel af en afdelings formue.

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. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.
Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

Dobbeltprismetoden og modificeret enkeltprismetoden

§ 13. Foreningens afdelinger anvender dobbeltprismetoden på bevisudstedende afdelinger og andelsklasser og den modificerede enkeltprismetode på de kontoførende afdelinger og andelsklasser, 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 emissionstidspunktet 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, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Stk. 3. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningsstidspunktet 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. Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, på et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelen. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen med udgangspunkt i indre værdi på det førstkommande opgørelsestidspunkt. Den indre værdi beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens / andelsklassens formue med antal tegnede andele i afdelingen / andelsklassen. Foreningens bestyrelse har fastsat, at der ved enhver nettoemission, der overstiger en tærskelværdi på 0,1 pct. af formuen i den enkelte afdeling / andelsklasse skal ske en justering ved til ovennævnte indre værdi at tillægge et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Disse vil blive beregnet ud fra de aktuelle handelsvilkår (kurtage, kursspread og øvrige handelsomkostninger).

Stk. 5. Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, på et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelen. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi på det førstkommande opgørelsestidspunkt. Den indre værdi beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens / andelsklassens formue med antal tegnede andele i afdelingen / andelsklassen. Foreningens bestyrelse har fastsat, at der ved enhver nettoindløsning, der overstiger en tærskelværdi på 0,1 pct. af formuen i den enkelte afdeling / andelsklasse skal ske en justering ved til ovennævnte indre værdi at tillægge et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Disse vil blive beregnet ud fra de aktuelle handelsvilkår (kurtage, kursspread og øvrige handelsomkostninger).

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 5 % af det samlede pålydende af andele i foreningen/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 investeringsforvaltningsselskabets hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn. I hastende tilfælde, hvor bestyrelsen vurderer, at denne varselslængde vil være til væsentlig ulempe for investorerne (f.eks. når ændret lovgivning nødvendiggør det), kan indkaldelse og dagsorden dog bekendtgøres med mindst 8 dages skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom, og ved indrykning på investeringsforvaltningsselskabets 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 forslagets 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.

Stk. 9. 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.

§ 15. Bestyrelsen udpeger 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 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 formuerealiseringer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 5.
3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen (og suppleanter for disse).
5. Valg af revisor (og suppleant for denne).
6. Eventuelt.

§ 17. Enhver investor i foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til sammen med en evt. rådgiver at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen eller hos en af foreningen oplyst repræsentant senest 5 hverdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Stk. 2. Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som 7 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens 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 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. 5. Hver investor har én stemme for hver 1 DKK pålydende andele. For andele denomineret i en anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den pålydende værdi af investorens andele med GMT 1600 valutakursen mod DKK en uge forud for generalforsamlingen. Hver investor har dog mindst 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.

Stk. 9. Ingen investor kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 10 % af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele i en afdeling ved afstemning om afdelingsspecifikke anliggender eller 10 % af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemning om fælles anliggender.

Stk. 10. En afdeling i en forening kan ikke udøve stemmeret for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger i foreningen.

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 af 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 og højst 5 bestyrelsesmedlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand.

Stk. 3. Hvert år er samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. 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. 5. 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 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, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.

Stk. 3. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som Finanstilsynet påbyder.

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

Administration

§ 21. Bestyrelsen ansætter en direktion til at varetage den daglige ledelse af foreningen. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.

Stk. 2. Bestyrelsen kan i stedet delegere den daglige ledelse af foreningen til et investeringsforvaltningsselskab, således at de opgaver, der påhviler en forenings direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabets direktion. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 3. Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 2 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. 4. Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 3 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

Tegningsregler

§ 22. Foreningen tegnes af formanden i forening med et bestyrelsesmedlem eller med en direktør for investeringsforvaltningsselskabet.

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. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasser.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens 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, tilsyn, markedsføring, og depotselskabet må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 3 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret eksklusiv eventuelt resultatafhængigt rådgivningshonorar, medmindre andet er anført for den enkelte afdeling i § 6.

Stk. 5. For afdelingerne Hammers Fonde - Høj KL, Hammers Fonde - Lav KL, Optimal – Balance Mix KL, Optimal – Danske Aktier Akk., Optimal – Danske Obligationer KL, Optimal – Globale Aktier KL, Optimal – Globale Aktier – Kapitalindkomst, Optimal – Globale Obligationer KL og Fairrente KL må de samlede administrationsomkostninger dog ikke overstige 1,5 pct. af den gennemsnitlige formueværdi af den pågældende afdeling/andelsklasse inden for regnskabsåret.

Stk. 6. For hver afdeling fastsættes principper for evt. resultatafhængigt honorar, som vil fremgå af afdelingens prospekt. Resultatafhængigt honorar er underlagt et princip om High Water Mark. De samlede administrationsomkostninger, som nævnt i stk. 4, inklusive afkastafhængigt honorar, må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 8 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Depotselskab

§ 24. Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. 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.

Årsrapport, revision og overskud

§ 25. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen for investeringsforvaltningsselskabet en årsrapport.

Stk. 2. Foreningen udarbejder en halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Stk. 3. Årsrapporter og halvårsrapporter kan udarbejdes og aflægges på dansk eller engelsk.

Stk. 4. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 5. Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport gratis.

Stk. 6. Kontoførende afdelinger udsender i løbet af januar måned opgørelse til investorerne indeholdende oplysning om afkast og formueværdi til brug for investorerne opgørelse af den skattepligtige indkomst. Udbetaling af den enkelte investors udbytte for det forløbne år sker ved overførsel til investorens konto i et pengeinstitut.

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

Stk. 4. I udloddende afdelinger eller andelsklasser, der udelukkende investerer i danske og/eller udenlandske obligationer, kan der udloddes udbytte to gange årligt. Efter den ordinære generalforsamling, hvor foreningens årsrapport og størrelsen af den samlede udlodning for regnskabsåret godkendes, udbetales en restudlodning beregnet som forskellen mellem regnskabsårets ordinære udlodning og den udbetalte acontoudlodning. Acontoudlodningen beregnes på grundlag af afdelingens indtjente renter med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger i første halvår. Kurs- og valutagevinster samt andre indtægter, der ikke kan beregnes på forhånd, selv om de er realiserede, indgår ikke i ovennævnte udloddningsgrundlag. Acontoudlodningen udbetales i september/oktober. Såfremt acontoudlodningen beregnes til at udgøre mindre end 1 pct. pr. andel, kan bestyrelsen beslutte, at acontoudlodningen ikke udbetales, men inkluderes i den ordinære udlodning. Acontoudlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling, jf. § 16, stk. 1, nr. 3.

Stk. 5. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

Stk. 6. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling eller andelsklasse forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen eller andelsklassen.

Stk. 7. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til afdelingens formue.

Således vedtaget på bestyrelsesmøde den ~~2024. november~~juni 2025.

Bestyrelsen
for
Investeringsforeningen PortfolioManager

Torben Knappe (formand)

Thomas Einfeldt (næstformand)

Jacob Buss

Bilag 2

VEDTÆGTER

for

Investeringsforeningen IA Invest

(FT-nr. 11.196)
(CVR-nr. 38 96 63 24)

Navn og hjemsted

§ 1. Foreningens navn er Investeringsforeningen IA Invest (herefter "foreningen").

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på et medlems anmodning at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen, jf. § 12.

Medlemmer

§ 3. Medlem er enhver, der ejer en eller flere andele af foreningens formue (herefter "andele").

Hæftelse

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

Stk. 2. Foreningens afdelinger 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, jf. 2. punktum, hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

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

Midlernes anbringelse

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

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger

§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 2. Afdeling Strategic Danske Aktier

Investerer i danske aktier optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S, der er et reguleret marked, eller et andet reguleret marked. Herudover kan afdelingen investere en mindre andel af formuen i andre aktier optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Afdelingen kan investere i kontante bankindsud.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Afdelingen er søgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Stk. 3. Afdeling MW Compounders

Investerer i globale aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af "World Federation of Exchanges", eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 4. Afdeling Peruma Invest Globale Aktier

Afdelingen investerer i globale aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af "World Federation of Exchanges", eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 5. Afdeling MW Compounders Akkumulerende

Afdelingen investerer i globale aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af "World Federation of Exchanges", eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 6. Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier

Afdelingen investerer primært i nordiske aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af "World Federation of Exchanges", eller et andet reguleret marked. Afdelingen kan også investere i globale aktier og statsobligationer optaget til handel på et reguleret marked. Afdelingen kan investere indtil 10 pct. af formuen i aktier optaget til handel på ikke-regulerede markeder.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 7. Afdeling FormueFyn Skandi+

Afdelingen investerer i europæiske og fortrinsvis skandinaviske aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller et andet reguleret marked. Afdelingen kan dog indenfor sin investeringspolitik investere indtil 10 pct. af formuen i andre værdipapirer.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud. Endvidere kan den investere indtil 20 pct. af formuen i danske statsobligationer samt andre 20 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter indenfor afdelingens investeringsområde.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 8. Afdeling Furesø Globale Kvalitetsaktier

Afdelingen investerer i globale aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 9. Afdeling Advice Capital Global

Afdelingens mål er at skabe et attraktivt afkast til investorerne ved at investere i en diversificeret global portefølje af aktier, depotbeviser (ADR og GDR), exchange traded funds (ETF'er) og exchange traded notes (ETN'er) etc., som er optaget til handel på et reguleret marked. Afdelingen kan dog indenfor sit investeringsområde investere en del af formuen i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, eller andre regulerede markeder, der efter bestyrelsens vurdering er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. og Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingens investeringer i likvide midler, herunder valuta, samt finansielle instrumenter sker i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan afdække sin valutarisiko gennem brug af valutaterminsforretninger, men anvender herudover ikke afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 10. Afdeling Advice Capital Breakthrough Biotech

Afdelingens mål er at skabe et attraktivt afkast til investorerne ved at investere i en diversificeret portefølje af aktier indenfor bioteknologi, medico og farmakologi, der er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingens investeringer i likvide midler, herunder valuta, samt finansielle instrumenter sker i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen benytter ikke afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende. Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 11. Afdeling Global Health Invest

Afdelingen investerer i globale aktier indenfor sundhedsområdet, som er optaget til handel på en fondsbørs, der er medlem af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud og indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 12. Afdeling Peruma Invest Globale Obligationer

Afdelingen investerer i danske og globale stats- og virksomhedsobligationer samt danske realkreditobligationer. Obligationerne vil være optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud og indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter. Afdelingen kan endvidere anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingen henvender sig til offentligheden.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Stk. 13. Falcon Danske Aktier

Afdelingens mål er at skabe gode langsigtede afkast til investorerne ved at deltage i mellemlange og lange opadgående trends samt reducere risikoen i nedadgående trends.

Afdelingen investerer sine midler i likvide midler samt finansielle instrumenter noteret på Københavns Fondsbørs. Afdelingen kan ikke benytte afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 19 og 19 B.

Stk. 14. Falcon Brighter Future

Afdelingens mål er med en etisk profil at skabe gode langsigtede afkast til investorerne ved at deltage i mellemlange og lange opadgående trends samt reducere risikoen i nedadgående trends.

Afdelingen investerer sine midler i likvide midler, herunder valuta, samt finansielle instrumenter optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges, eller et andet reguleret marked. Afdelingen kan investere i andele i andre investeringsforeninger, -institutter eller -fonde og kan benytte afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 19 og 19 B.

Stk. 15. Annox Kvant Globale Aktier KL

Afdelingens mål er at skabe gode langsigtede afkast til investorerne ved anvendelse af en kvantitative faktormodeller i investeringsprocessen.

Afdelingen investerer globalt i aktier, som er optaget til handel på regulerede markeder. Afdelingen kan endvidere investere i likvide midler, herunder valuta, samt i andele i andre investeringsforeninger, -institutter eller -fonde. Afdelingen kan også investere i depotbeviser (fx ADR og GDR), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 19 og 19 B.

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, der overholder reglerne herom i bekendtgørelse om andelsklasser i danske UCITS.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne herom i bekendtgørelse om andelsklasser i danske UCITS og reglerne i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.
- 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. 4. Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse om andelsklassernes karakteristika.

Lån

§ 7. Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen og den enkelte afdeling dog optage kortfristede lån indtil 10 pct. af sin formue for at indløse medlemsandele, for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Stk. 3. De samlede lån må i alt højst udgøre 10 pct. af afdelingens formue.

Udlån, garantiforpligtelser m.v.

§ 8. Foreningen eller den enkelte afdeling må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen eller den enkelte afdeling må 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.

Andele i foreningen

§ 9. Andele registreres 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 medlemmets andel af foreningens formue.

Stk. 4. Andele udstedes til ihændehaveren, 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. Intet medlem af 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) i henhold til kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. samt de til enhver tid gældende regler for finansielle rapporter for investeringsforeninger.

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

Stk. 3. 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, korregeret 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 et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andele af en afdelings formue.

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 medlemmerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 3. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Stk. 4. Bestyrelsen kan i særlige tilfælde træffe beslutning om anden indløsningsform.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi opgjort på emissionstidspunktet med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncer, provision til formidlere og garantier af emissionen.

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

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

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn, medmindre den foregående generalforsamling træffer anden beslutning.

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

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 33 pct. af det samlede pålydende af andele i foreningen, en afdeling eller en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en af foreningens revisorer har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamlingen 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 medlemsportal eller andet elektronisk medie.

Stk. 6. Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 14 dages og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede medlemmer, 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 eftersyn på foreningens kontor og på foreningens hjemmeside.

Stk. 9. Medlemmer, 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 medlemmerne 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 årsrapporter 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 medlemmer eller bestyrelsen.
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 6) Valg af revisor.

7) Eventuelt.

§ 17. Ethvert medlem af 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. Medlemmerne kan kun udøve stemmeret for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Stk. 3. De beføjelser, der udøves af foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings medlemmer, 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. Hvert medlem har én stemme for hver 100 kr. pålydende andele.

Stk. 5. Ethvert medlem har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmagt. 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 medlemmerne 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 af såvel 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 medlemmer. 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 af 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.

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 bestemmelser om udførelsen 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 direktionen fastlægges.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i vedtægterne, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som Finanstilsynet påbyder.

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, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.

Stk. 6. Bestyrelsen er ikke bemyndiget til at opdele foreningens afdelinger i andelsklasser.

Stk. 7. 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

§ 21. Bestyrelsen ansætter en direktion til at varetage den daglige ledelse. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.

Stk. 2. Bestyrelsen kan i stedet overlade den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab, således at de opgaver, der påhviler en forenings direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabets direktion. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 3. Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 2 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. 4. Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

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 en direktør eller direktør for investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der kan udøve 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, formidling og depotselskabet, må for enhver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 3,00 pct. - dog 5,00

pct. for afdelingen nævnt i § 6, stk. 10 - af den gennemsnitlige formue i regnskabsåret. Ved aftale om resultatafhængig honorering af en afdelings investeringsrådgiver eller porteføljeforvalter må de samlede administrationsomkostninger ikke overstige 10,00 pct. af afdelingens eller andelsklassens gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Depotselskab

§ 24. Foreningens instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger og 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.

Årsrapport, revision og overskud

§ 25. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen for investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens regler herom en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsesberetning, en ledelsespåtegning og et årsregnskab 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 en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med lovgivningens regler herom. 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 formuerealiseringer 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 medlemmets konto i det kontoførende institut.

Stk. 4. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling eller andelsklasse forældes, når udbyttet ikke er betalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen eller andelsklassen.

Stk. 5. 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. 6. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

Således vedtaget af bestyrelsen den ~~3. oktober~~ 7. november 2025 fsva. etablering af afdelingerne i § 6, stk. ~~13-15, som led i overflytning~~2. Erstatte hidtidige vedtægter af ~~10. marts~~3. oktober 2025.