



Vedtægter

for

Investeringsforeningen StockRate Invest

Navn og hjemsted

§ 1

Foreningens navn er Investeringsforeningen StockRate Invest.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns kommune.

Formål

§ 2

Foreningens formål er, jf. § 6, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med reglerne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 12.

Medlemmer

§ 3

Medlem af foreningen er enhver, der ejer en eller flere foreningsandele.

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.

Stk. 3. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter stk. 2, hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 4. 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.

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

Stk. 4. Foreningen må anvende afledte finansielle instrumenter i forbindelse med risikoafdækning, jf. § 6, stk. 5.

Afdelinger

§ 6

Foreningen er opdelt i følgende afdelinger, der alle er bevisudstedende, som kan investere midlerne på markeder, der opfylder § 139 i lov om investeringsforeninger m.v. og dermed er godkendt af foreningens bestyrelse jf. bilag 1, og som alle kan eje aktier i det investeringsforvaltningsselskab, der administrerer foreningen, jf. § 26, stk. 1 i lov om investeringsforeninger m.v.:

Stk. 1. Aktieafdelinger:

1. StockRate Invest Globale Aktier Udloddende

Investerer i internationale aktier samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er).

Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.

Afdelingen er en udloddende afdeling.

2. StockRate Invest Globale Aktier Akkumulerende Engros

Investerer i internationale aktier samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er).

Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.

Stk. 2. Aktieafdelingerne kan investere i aktier, der handles på et reguleret marked eller handles på andre regulerede markeder, der er offentligt anerkendte, regelmæssigt arbejdende og åbne for offentligheden. Disse regulerede markeder skal være godkendt af foreningens bestyrelse jf. bilag 1.

Stk. 3. Aktieafdelingerne må derudover investere indtil 10% af formuen i værdipapirer jf. § 139, stk. 4 i lov om investeringsforeninger m.v., på markeder der ikke har bestyrelsens godkendelse. Afdelingerne skal dog fortsat investere inden for sin investeringspolitik.

Stk. 4. Aktieafdelingerne skal opfylde de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 og 3 angivne begrænsninger med hensyn til aktivfordelingen.

Stk. 5. Aktieafdelingerne kan alene anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Stk. 6. Afdelingen Globale Aktier Udloddende retter henvendelse til offentligheden, mens Afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros alene henvender sig til investorer, der har indgået en portefølje-/rådgivningsaftale med StockRate Asset Management A/S.

Stk. 7. Obligationsafdelinger:

1. StockRate Invest Obligationer

Afdelingen investerer i danske og udenlandske obligationer, der er optaget til handel på et reguleret marked, herunder statsobligationer og obligationer udstedt med garanti fra en stat indenfor OECD-området, danske realkreditobligationer samt danske og udenlandske erhvervsobligationer.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindskud 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.

**Lån
§ 7**

Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen dog:

1. optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue for at indløse medlemsandele eller for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler og
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 højst udgøre 15% af afdelingens formue.

**Udlån og garantiforpligtelser
§ 8**

Foreningen må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5% af foreningens formue.

**Foreningsandele
§ 9**

Andele registreret i Værdipapircentralen udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf.

Stk. 2. Afdelingen afholder samtlige omkostninger ved registrering i Værdipapircentralen.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for medlemmets andele.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændeoveren men kan på begæring over for kontoførende institut/foreningen eller et af disse 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 den indre værdi
§ 10**

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

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

Emission og indløsning **§ 11**

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. 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 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 andelen nødvendige aktiver.

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

Likviditetsstyringsværktøjer **§ 12 a**

Foreningen kan anvende likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og beskytte investorernes interesse under ekstraordinære markedsforhold, eller med henblik på at facilitere tilstrækkelig likviditet og beskyttelse af investorernes interesse under almindelige markedsforhold, så emissioner og indløsninger ikke uretmæssigt stiller andre investorer dårligere. Likviditetsstyringsværktøjer kan anvendes, når foreningen finder det nødvendigt for at beskytte en afdelings likviditet, sikre en rimelig og lige behandling af investorerne samt undgå, at en afdelings aktiver realiseres på ugunstige vilkår.

Stk. 2. Foreningens afdelinger anvender indløsningsgebyr og dual pricing (dobbeltpriismetoden) som likviditetsstyringsværktøjer, medmindre andet er anført i § 6 under den enkelte afdeling. De nærmere rammer og betingelser for anvendelse af de valgte likviditetsstyringsværktøjer skal oplyses i foreningens prospekt.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser **§ 13**

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltpriismetoden til den indre værdi, jf. § 10, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

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

Generalforsamling **§ 14**

Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Herning, Hillerød eller Storkøbenhavn.

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

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 5 % af det samlede pålydende af andele i foreningen / i en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller den på generalforsamlingen valgte revisor 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 2 ugers og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 7. I indkaldelsen skal det angives, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt der skal behandles forslag til vedtægtsændringer på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

Stk. 8. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 2 uger før denne fremlægges til eftersyn på foreningens kontor.

Stk. 9. Forslag fra medlemmerne skal for at kunne blive behandlet på den ordinære generalforsamling være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

§ 15

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

Stk. 2. Der føres en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten.

Stk. 3. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet kopi af denne være tilgængelig for medlemmerne på foreningens kontor.

§ 16

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19 stk. 7.
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
6. Eventuelt.

§ 17

Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 3 dage forinden har afhentet adgangskort på foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele.

Stk. 2. Stemmeret kan kun udøves for de andele, som 1 uger forud for generalforsamlingen er noteret på 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, fusion eller spaltning og andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Stk. 4. Hvert medlem har én stemme for hver kr. 100 pålydende andele.

Stk. 5. Ethvert medlem har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år.

Stk. 6. Intet medlem kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 5% af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele (eller 5% af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemningen om fælles anliggende).

Stk. 7. Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 18 nævnte tilfælde.

Stk. 8. Pressen har fri adgang til generalforsamlingerne.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og afvikling

§ 18

Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om en 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 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. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, medmindre de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling, såfremt der ikke er nye dagsordenspunkter.

Bestyrelsen

§ 19

Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand.

Stk. 3. Alle bestyrelsesmedlemmer afgår hvert år. 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 sørger for en forsvarlig organisation af foreningens virksomhed, der skal udøves i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. og foreningens vedtægter. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift. Bestyrelsen skal påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en efter foreningens forhold tilfredsstillende måde.

Stk. 2. Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinjer for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 3. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lov om investeringsforeninger m.v. eller anden lovgivning nødvendiggør, eller som pålægges af Finanstilsynet.

Stk. 4. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som i denne anledning er nødvendige eller foreskrives af Finanstilsynet som betingelse for godkendelse.

Stk. 5. Medlemmer af foreningens ledelse, dens depotselskab, og eventuelle investeringsforvaltningsselskab må ikke uden samtykke fra foreningens bestyrelse overdrage værdipapirer eller andet til foreningen eller erhverve sådanne aktiver fra foreningen. Samtykket skal gives for hvert enkelt tilfælde og indføres i bestyrelsens forhandlingsprotokol.

Administration

§ 21

Foreningens daglige ledelse varetages af et af bestyrelsen valgt investeringsforvaltningsselskab, der skal godkendes af Finanstilsynet. Bestyrelsen kan i stedet ansætte en direktion til at varetage den daglige ledelse.

Stk. 2. Investeringsforvaltningsselskabet skal være et aktieselskab med hjemsted her i landet.

Stk. 3. Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 1 tilbage og delegere den daglige ledelse af foreningen til et nyt investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 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:

1. Tre medlemmer af bestyrelsen i forening eller
2. Et medlem af bestyrelsen i forening med direktøren for foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på foreningens værdipapirer.

Administrationsomkostninger

§ 23

Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne under hensyntagen til såvel de enkelte afdelingers investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug som deres formue. Omkostningerne fordeles bagud ved hvert månedsskifte.

Stk. 3. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i et helt kvartal, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

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

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, afkastafhængig honorering til foreningens rådgiver, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret.

Depotselskab § 24

Afdelingens instrumenter skal forvaltes og opbevares særskilt for foreningen af et af Finanstilsynet godkendt depotselskab.

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

Regnskab, revision og overskud § 25

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsespåtegning, en balance, en resultatopgørelse, noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis, samt en ledelsesberetning. Når en årsrapport er revideret, indgår revisionspåtegningen i denne.

Stk. 2. Årsrapporten skal indeholde særskilt balance, resultatopgørelse og noter for hver enkelt afdeling. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan dog udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.

Stk. 3. Der skal hvert år pr. 30. juni udarbejdes en halvårsrapport, for hver afdeling.

Stk. 4. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor. Eventuelle øvrige revisorer skal være statsautoriserede eller registrerede. Revisorer vælges af generalforsamlingen.

Stk. 5. Den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport udleveres vederlagsfrit ved henvendelse til foreningens kontor.

§ 26

I udloddende afdelinger foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

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

Stk. 3. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i Værdipapircentralen betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

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

Stk. 5. Udlodningen finder som udgangspunkt sted efter foreningens ordinære generalforsamling. Bestyrelsen kan dog beslutte at udbetale et opgjort á conto beløb umiddelbart efter regnskabsårets udløb. Udbetalingen er i så fald betinget af generalforsamlingens efterfølgende godkendelse.

Disse vedtægter er vedtaget på ordinær generalforsamling den 20. marts 2026 af bestyrelsen den 16. december 2024 for så vidt angår etablering af afdeling i § 6, stk. 7. Vedtægterne erstatter hidtidige vedtægter af 16. december 2024 18. marts 2021.