

VEDTÆGTER FOR
INVESTERINGSFORENINGEN SR INVEST

NAVN OG HJEMSTED

§ 1 Foreningens navn er **Investeringsforeningen SR Invest**.

Stk. 2 Foreningens hjemsted er Hørsholm Kommune.

FORMÅL

§ 2 Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller fra 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 Investorer i foreningen er enhver, som ejer en eller flere andele af foreningens formue jf. § 8 (herefter "andele").

Stk. 2 Såfremt en afdeling alene retter sig mod en videre kreds, vil dette fremgå af den bestemmelse, der regulerer den konkrete afdeling, jfr. § 6.

HÆFTELSE

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

Stk. 2 Foreningens afdelinger hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de omkostninger, der er fælles for afdelingerne i foreningen. 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 investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

MIDLERNES ANBRINGELSE

§ 5 Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for 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 OG ANDELSKLASSE

§ 6 Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 1 **Globale Aktier Passiv Akk.**

Afdelingen investerer i aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, og har som formål ved sammensætningen af porteføljen, at afkastet følger et globalt aktieindeks. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage eventuelle udskiftninger af indekset ved ajourføring af prospekt mv. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i det valgte aktieindeks. Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADR's og GDR's).

Afdelingens investeringer kan ske enten direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land i Den Europæiske Union eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, og som er godkendt i medfør af UCITS-direktivet, eller anden lovgivning der kan sidestilles hermed. Afdelingen må kun investere i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, såfremt disse i henhold til deres vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10 pct. af deres formue i andele i foreninger, afdelinger og investeringsinstitutter.

Afdelingen investerer i aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked jf. lov om investeringsforeninger m.v., samt markeder, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i andre værdipapirer, herunder 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 med vedtægtsmæssigt hjemsted i EU.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis men ikke foretage udlån af værdipapirer.

Afdelingen må ikke optage lån. Afdelingen kan dog optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue for at indløse medlemsandele, udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Afdelingen må ikke stille garanti for tredjemand eller yde lån.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning jf. § 12. Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

ANDELSKLASSER

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

Stk. 2 En andelsklasse har ikke fortrinsret til nogen andel af afdelingens formue og heller ikke til eventuelle klassespecifikke aktiver. Andelsklassen har alene ret til en del af afkastet af formuen herunder en del af afkastet af den fælles portefølje og afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Stk. 3 En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning jf. § 17, stk. 3. Andelsklasserne kan 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 bekendtgørelsen om andelsklasser i danske UCITS.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelsen om andelsklasser i danske UCITS m.v. 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 indløsnings- priser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS mv.
- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
- 7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
- 8) Minimumsinvestering.
- 9) Andre karakteristika end de i nr. 1-8 anførte, hvis foreningen kan godtgøre, at investorer i en andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 4 Oplysninger om andelskassernes karakteristika, der gælder for hver andelsklasse, og om principperne for fordeling af omkostninger mellem andelsklasserne kan rekvireres ved henvendelse til investeringsforvalterens kontor.

ANDELE I FORENINGEN

§ 8 Afdelingerne i foreningen er bevisudstedende. Andelene er registreret i en værdipapircentral, og de udstedes gennem denne med en pålydende værdi på 100 kr. 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 af afdelingens andele i en værdipapircentral.

Stk. 3 Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorernes andel af foreningens formue.

Stk. 4 Foreningsandelene skal lyde på navn og noteres i foreningens register over investorer.

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.

VÆRDANSÆTTELSE OG FASTSÆTTELSE AF DEN INDRE VÆRDI

§ 9 Værdien af foreningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til bestemmelserne om årsrapport og revision i 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 andelsklasses andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4 Har bestyrelsen besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon) jf. § 10 fra 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

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

Stk. 2 I udbyttebetalende afdelinger/andelsklasser kan der efter en bestyrelsesbeslutning i perioden fra primo januar, og indtil den ordinære generalforsamling udstedes andele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår.

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

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

- 1) når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- 2) 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

§ 12 Dobbeltprismetode

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

Stk. 2 Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi jf. § 10, opgjort på 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 garanter 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 indløsningsen.

§ 12a Enkeltprismetode

Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af den indre værdi jf. § 9 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til den indre værdi jf. § 9 på det førstkommende opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper som anvendes i årsrapporten.

§ 12b Modifieret enkeltprismetode

Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af den indre værdi jf. § 9 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter den modificerede enkeltprismetode af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen med udgangspunkt i den indre værdi jf. § 9 på det førstkommende opgørelsestidspunkt, opgjort efter samme principper som anvendes i årsrapporten.

Stk. 2 Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen fastsætte emissionsprisen til den indre værdi jf. § 10, tillagt et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen fastsætte indløsningsprisen til den indre værdi jf. § 10 fratrukket et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

GENERALFORSAMLING

§ 13 Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2 Generalforsamling afholdes i Hørsholm eller Storkøbenhavn.

Stk. 3 Foreningens generalforsamlinger kan afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Stk. 4 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 5 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 foreningens revisor har anmodet herom. Bestyrelsens indkaldelse skal finde sted senest 4 uger efter begæringen fremsættes.

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 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 2 uger før generalforsamlingen gøres tilgængelig for investorerne.

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

Stk. 10 Senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling skal datoen for denne offentliggøres.

§ 14 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 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 15 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Bestyrelsens beretning for det forløbne år.
- 2) Fremlæggelse af årsrapport herunder ledelsens beretning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer for udloddende afdelinger til godkendelse samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar jf. § 18, stk. 5.
- 3) Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
- 4) Valg af medlemmer til bestyrelsen (og suppleanter for disse).
- 5) Valg af revision (og suppleanter for disse).
- 6) Eventuelt.

§ 16 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 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens register over investorer.

Stk. 3 De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så

vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens overflytning, afvikling, fusion eller spaltning 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 1 stemme for hver kr. 100 pålydende andel i afdelinger/andelsklasser, der er denomineret i danske kroner. I afdelinger eller andelsklasser, der er i denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den pålydende værdi af investors andele med den officielt fastsatte valutakurs mod danske kroner på den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte liste over valutakurser 1 uge forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hver investor har dog mindst 1 stemme.

Stk. 6 Enhver investor har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret. Fuldmagt til bestyrelsen kan ikke gives for mere end 1 år, og der skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 7 Generalforsamlingen træffer beslutning ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 17 nævnte tilfælde.

Stk. 8 Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning.

Stk. 9 En afdeling i en forening kan ikke udøve stemmeret for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger i foreningen.

Stk. 10 Ingen må foretage lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen uden bestyrelsens udtrykkelige samtykke.

ÆNDRING AF VEDTÆGTER, FUSION, SPALTNING OG AFVIKLING M.V.

§ 17 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 af de stemmer, der er afgivet, som af den del af formuen, der 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, der er afgivet, som af den del af afdelingens formue, der er repræsenteret på generalforsamlingen.

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

BESTYRELSEN

§ 18 Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 medlemmer. Samtidig kan generalforsamlingen vælge et tilsvarende antal suppleanter.

Stk. 2 Bestyrelsen vælger selv sin formand.

Stk. 3 Hvert år er samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kan finde sted. Eventuelle suppleanter vælges for en tilsvarende periode.

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.

§ 19 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 offentlige myndigheder foreskriver.

Stk. 3 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som offentlige myndigheder påbyder. Endvidere er bestyrelsen bemyndiget til at ajourføre bilag til vedtægterne.

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. Det er alene generalforsamlingen, der er bemyndiget til at træffe beslutning om at afnotere en afdeling eller en andelsklasse fra et reguleret marked.

Stk. 5 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage a conto/foreløbig udlodning i foreningens afdelinger jf. § 25, stk. 4.

ADMINISTRATION

§ 20 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

§ 21 Foreningen tegnes af:

- 1) den samlede bestyrelse,
- 2) formanden i forening med et bestyrelsesmedlem eller
- 3) et bestyrelsesmedlem i forening med et medlem af direktionen hos foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2 Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

OMKOSTNINGER

§ 22 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 under hensyntagen til både deres investerings - og administrationsmæssige ressourceforbrug i løbet af perioden samt deres formue.

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, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskab inkl. evt. resultathonorar, må for hver afdeling ikke overstige 2,5% af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for det pågældende regnskabsår, medmindre andet er angivet vedrørende den enkelte afdeling i § 6.

DEPOTSLSKAB

§ 23 Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen vælger depotselskabet. Valget af depotselskabet skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2 Såfremt en afdeling ønsker at investere i finansielle instrumenter i et tredjeland, hvor lovgivningen kræver, at disse instrumenter skal opbevares på en konto eller i et depot hos en lokal enhed, og der ikke er nogen lokale enheder, der opfylder delegationskravene i § 106 d, stk. 3, nr. 2, i lov om finansiel virksomhed, kan delegationen ske, såfremt betingelserne i § 106 d, stk. 4 i lov om finansiel virksomhed er opfyldt.

Stk. 3 Bestyrelsen træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil

være til gavn til foreningen. Foreningens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab.

ÅRSRAPPORT, REVISION OG OVERSKUD

§ 24 Foreningens regnskabsår er kalenderåret.

Stk. 2 For hvert regnskabsår aflægger foreningens bestyrelse og direktion eller direktionen for investeringsforvaltningsselskabet en årsrapport.

Stk. 3 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. 4 Årsrapporten revideres af mindst en statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 5 Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport gratis ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 6 Årsrapporter og halvårsrapporter kan udarbejdes og aflægges på dansk eller engelsk.

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

Stk. 4 I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling jf. § 15, stk. 1.

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

--oOo--

Således vedtaget ved stiftelsen den 14. maj 2025 og senere ændret ved bestyrelsesmøde den 14. januar 2026