

# Generalforsamling 2022

Investeringsforeningen Danske Invest, Investeringsforeningen Danske Invest Select og Investeringsforeningen Danske Invest Index afholder fælles ordinær generalforsamling torsdag den 28. april 2022, kl. 16.00 i K.B. Hallen, Peter Bangs Vej 147, 2000 Frederiksberg

## DAGSORDEN

- 1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår**
- 2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af honorar til bestyrelsen**
- 3. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Bestyrelserne i foreningerne afgår hvert år som følge af vedtægternes bestemmelse om valgperiode.

Bestyrelserne i foreningerne foreslår genvalg af direktør Agnete Raaschou-Nielsen, advokat Bo Hølse, direktør Birgitte Brinch Madsen og direktør Jens Peter Toft.

Direktør Lars Fournais genopstiller ikke.

Herudover foreslår bestyrelserne i foreningerne nyvalg af direktør Jeanette Fangel Løgstrup og direktør Jan Madsen.

- 4. Valg af revisor**

Bestyrelsen i foreningerne foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 33 77 12 31).

- 5. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen**

Forslag fra bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest:

- 5.1. § 4**

Forslag om navneændring for afdelingerne Euro Sustainable High Yield-Obligationer – Akkumulerende KL og Euro Sustainable High Yield-Obligationer KL, således at "Sustainable" udgår af navnene. Som en konsekvens heraf vil "Sustainable" også udgå af navnene på underliggende andelsklasser.

De nye navne bliver således Euro High Yield-Obligationer – Akkumulerende KL og Euro High Yield-Obligationer KL.

Forslaget stilles for at ensrette navnene for de afdelinger, der er klassificeret som artikel 8-afdelinger i henhold til bæredygtighedsforordningen.

## 5.2. § 4

For afdelingerne Global Sustainable Future KL, Global Sustainable Future 2 KL og Global Sustainable Future – Akkumulerende KL stilles der forslag om at ændre vedtægternes ordlyd

### Fra

*"Omfatter investering globalt i aktier i selskaber, som ventes at kunne bidrage til eller drage fordel af transitionen til en bæredygtig og cirkulær økonomi."*

### Til

*"Omfatter investering globalt i aktier i selskaber, som ventes at kunne bidrage til udvalgte af FN's Verdensmål for Bæredygtig Udvikling og/eller accelerere overgangen til en bæredygtig økonomi."*

Med ændringen tydeliggøres det, at afdelingerne har et bæredygtigt investeringsmål.

## 5.3. Afnotering af afdeling Østeuropa, klasse DKK d på Nasdaq Copenhagen

Afnotering af afdeling Østeuropa, klasse DKK d fremsættes som forslag af bestyrelsen. Baggrunden er de internationale sanktioner mod Rusland, eksklusion af russiske statsejede virksomheder samt et russisk aktiemarked, som er lukket for udenlandske investorer. Som konsekvens har afdelingen været suspenderet fra handel på Nasdaq Copenhagen A/S siden den 25. februar 2022, og tidsperspektivet for suspensionen er usikker.

På grund af ovenstående usikkerhed forventer vi ikke, at afdelingen åbnes igen for tegning.

Afnotering kan hjælpe til, at investorerne kan få penge ud af afdelingen, idet det vil muliggøre at stoppe for emissioner og åbne for indløsning, såfremt denne mulighed opstår.

## 5.4. § 4

Forenklet afvikling af afdeling Østeuropa KL

Forslaget fremsættes af bestyrelsen og skyldes de internationale sanktioner mod Rusland, eksklusion af russiske statsejede virksomheder samt et russisk aktiemarked, som er lukket for udenlandske investorer.

Som konsekvens har afdelingen været suspenderet fra handel på Nasdaq Copenhagen A/S siden den 25. februar 2022, og tidsperspektivet for suspensionen er usikker. Afdelingens realiserbare aktier, dvs. aktier der ikke er ramt af sanktioner, handelsstop m.v., vil blive frasolgt i det omfang, det er muligt i forhold til vores forpligtelser og vores mulighed for at handle på markedet.

Usikkerhedsmomenterne og vores forpligtelser i forhold til vores politik for ansvarlige investeringer betyder, at vi ikke forventer at kunne levere den ønskede værdiskabelse i afdelingen fremadrettet. En passende spredning af investeringer vil være svær at opnå pga. afdelingens formue og de mange eksklusioner og sanktioner rettet mod russiske virksomheder. Vi mener ligeledes ikke, at der er en investorinteresse for at opretholde afdelingen som Østeuropa ex. Rusland. En lignende afdeling har tidligere eksisteret i Danske Invest uden at opnå en levedygtig formue.

For at imødekomme de investorer der af holdningsmæssige, likviditetsmæssige, skattemæssige eller andre årsager ønsker, at sælge deres positioner i afdelingen inden afviklingen er tilendebragt, vil vi søge at åbne afdelingen for indløsning i en periode efter en afnotering på Nasdaq Copenhagen (såfremt generalforsamlingen godkender dette dagsordenspunkt).

Såfremt der er aktier i afdelingen, der ikke er realiserbare, værdiansættes de til nul i indløsningsperioden forud for den endelige afvikling af afdelingen. Dette sker for at balancere hensynene til investorer, der vil sælge og investorer, der vil forblive i afdelingen. De investorer, der ønsker at indløse, får dermed ikke glæde af en eventuel senere realiseret værdi af de pågældende aktier.

Når muligheden for indløsning ophører, vil de tilbageværende investorer i første omgang få udbetalt værdien af de realiserede aktier. De resterende aktier vil forsøges afhændet, og såfremt det lykkes, vil der ske udbetaling i takt med, at væsentlige dele af beholdningen realiseres frem mod den endelige afvikling. Afviklingen forventes at blive langvarig, og der kan forekomme en tidsmæssig forskydning af skattepligt på udbetalingerne og fradragsret på evt. tab.

Planen for afvikling af afdelingen skal forelægges Finanstilsynets til godkendelse. Første udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i andet halvår af 2022.

Frem til den endelige afvikling tilføjes "under afvikling" til afdelingens navn i vedtægterne, således at afdelingens navn femover bliver "Østeuropa KL – under afvikling".

## 5.5. § 14

Der tilføjes et nyt stk. 11 til vedtægternes § 14, vedrørende mulighed for at afholde fuldstændig elektronisk generalforsamling.

Forslaget lyder som følger:

*"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.”*

Med forslaget bemyndiges bestyrelsen til at træffe beslutning om afholdelse af fuldstændig elektronisk generalforsamling. Forslaget stilles for at fremtidssikre vedtægterne ved at give bestyrelsen mulighed for at beslutte, at en generalforsamling kan afholdes fuldt ud via elektroniske medier.

*Forslag fra bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest Select:*

#### 5.6. §4

For afdelingerne Global Sustainable Future 3 KL og Global Sustainable Future Restricted – Accumulating KL stilles der forslag om at ændre vedtægternes ordlyd

**Fra**

*”Omfatter investering globalt i aktier i selskaber, som ventes at kunne bidrage til eller drage fordel af transitionen til en bæredygtig og cirkulær økonomi.”*

**Til**

*”Omfatter investering globalt i aktier i selskaber, som ventes at kunne bidrage til udvalgte af FN’s Verdensmål for Bæredygtig Udvikling og/eller accelerere overgangen til en bæredygtig økonomi.”*

Med ændringen tydeliggøres det, at afdelingerne har et bæredygtigt investeringsmål.

#### 5.7. § 4

For afdelingerne

- Danske Obligationer Varighed 0-6 KL,
- Danske Obligationer Varighed 3 KL,
- Danske Obligationer Absolut KL,
- Danske Obligationer Absolut – Lav Risiko KL,
- Danske Obligationer Allokering KL, og
- US High Yield Bonds – Akkumulerende KL

Ændres vedtægterne

**Fra**

*”Afdelingen henvender sig til investorer, som har indgået en aftale om porteføljepleje med Danske Bank Asset Management.”*

**Til**

*”Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.*

*Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementsselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.”*

Med ændringen ensrettes ordlyden på tværs af foreningens afdelinger.

#### 5.8. § 17

Der tilføjes et nyt stk. 10 til vedtægternes § 17, vedrørende mulighed for at afholde fuldstændig elektronisk generalforsamling.

Forslaget lyder som følger:

*”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.”*

Med forslaget bemyndiges bestyrelsen til at træffe beslutning om afholdelse af fuldstændig elektronisk generalforsamling. Forslaget stilles for at fremtidssikre vedtægterne ved at give bestyrelsen mulighed for at beslutte, at en generalforsamling kan afholdes fuldt ud via elektroniske medier.

*Forslag fra bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest Index:*

#### 5.9. § 4

For afdelingerne

- Europe Restricted – Accumulating KL,
- Global AC Restricted – Accumulating KL,
- Global Emerging Markets Restricted – Accumulating KL,
- Japan Restricted – Accumulating KL,
- Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted – Accumulating KL og
- USA Restricted – Accumulating KL

Tilføjes ”Aktieindekset har en klimamålsætning” til investeringsuniverserne.

#### 5.10. § 18

Der tilføjes et nyt stk. 4 til vedtægternes § 18, vedrørende mulighed for at afholde fuldstændig elektronisk generalforsamling.

Forslaget lyder som følger:

*”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.”*

Med forslaget bemyndiges bestyrelsen til at træffe beslutning om afholdelse af fuldstændig elektronisk generalforsamling. Forslaget stilles for at fremtidssikre vedtægterne ved at give bestyrelsen mulighed for at beslutte, at en generalforsamling kan afholdes fuldt ud via elektroniske medier.

## 6. Eventuelt

Adgangskort og stemmesedler kan til og med torsdag den 21. april 2022, kl. 16.00 bestilles hos Euronext Securities på telefon 43 58 88 66 eller på [danskeinvest.dk](http://danskeinvest.dk).

Dagsorden og de fuldstændige forslag samt årsrapporten for 2021 med tilhørende revisionspåtegning vil senest den 21. april 2022 være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor og vil desuden kunne findes på [danskeinvest.dk](http://danskeinvest.dk).

*Bestyrelsen*

Investeringsforeningen Danske Invest Select markedsføres under binavnet Investeringsforeningen Danske Invest Engros.