

**Generalforsamling i  
Investeringsforeningen Nykredit Invest  
Placeringsforeningen Nykredit Invest (kapitalforening)  
Kapitalforeningen Nykredit Invest  
Kapitalforeningen Nykredit Invest Engros**

Investeringsforeningen Nykredit Invest, Placeringsforeningen Nykredit Invest (kapitalforening), Kapitalforeningen Nykredit Invest samt Kapitalforeningen Nykredit Invest Engros afholder ordinær generalforsamling **onsdag den 10. april 2019 kl. 16.00** hos Nykredit, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V.

**Dagsorden**

1. Fremlæggelse af årsrapporter for de 4 foreninger til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
  2. Forslag fremsat af bestyrelsen – bestyrelsen fremsætter forslag om ændring af vedtægterne i:
    - Placeringsforeningen Nykredit Invest (kapitalforening)
      - Ændring af vedtægterne. Der henvises til vedhæftede oversigt over de væsentligste ændringer.
    - Kapitalforeningen Nykredit Invest
      - Der stilles forslag om ændring af vedtægternes § 6, stk. 1, 2 og 3
      - Under forudsætning af generalforsamlingens godkendelse af ovenstående foreslås flytning af afdelingerne Balance Defensiv, Balance Moderat og Balance Offensiv til Investeringsforeningen Nykredit Invest Balance, der har erklæret sig villig til at modtage afdelingerne. Såfremt ovenstående godkendes af generalforsamlingen er foreningen uden afdelinger og kan herefter betragtes som ophørt i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.
    - Kapitalforeningen Nykredit Invest Engros
      - Der stilles forslag om ændring af vedtægternes § 6, stk. 2, 3 og 4, investeringsområde
      - Under forudsætning af generalforsamlingens godkendelse af ovenstående foreslås flytning af afdelingerne Balance Defensiv – Porteføljepleje KL, Balance Moderat – Porteføljepleje KL og Balance Offensiv – Porteføljepleje KL til Investeringsforeningen Nykredit Invest Balance, der har erklæret sig villig til at modtage afdelingerne.
      - Der stilles forslag om generelle ændring af vedtægterne
  3. Valg af medlemmer til bestyrelsen
  4. Valg af revision
  5. Eventuelt
- Ad 2. Bestyrelsen har fremsat forslag om ændring af vedtægterne for Placeringsforeningen Nykredit Invest (kapitalforening) Kapitalforeningen Nykredit Invest samt Kapitalforeningen Nykredit Invest Engros. Der er ikke forslag til vedtægtsændringer i Investeringsforeningen Nykredit Invest. Der henvises til vedhæftede oversigt over de væsentligste ændringer samt de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer.
- Ad 3. I henhold til vedtægterne afgår samtlige bestyrelsesmedlemmer hvert år. Alle bestyrelsesmedlemmer har erklæret sig villige til at modtage genvalg. Der foreslås herefter genvalg af Niels-Ulrik Moustén, Jesper Lau Hansen, Tine Roed og Anne Hasløv Stæhr.
- Ad 4. Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young P/S, som revisor for alle 4 foreninger.

Reviderede årsrapporter med tilhørende revisionspåtegning samt de fuldstændige forslag til generalforsamlingerne er tilgængelig på foreningernes hjemmeside eller ved henvendelse til foreningernes kontor, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V. De reviderede årsrapporter med tilhørende revisionspåtegninger fremsendes til alle navnenoterede investorer, der fremsætter begæring herom.

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske senest den 3. april 2019 via investorportalen på nykreditinvest.dk eller ved henvendelse til Nykredit Portefølje Administration, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V, tlf. 44 55 91 10.

Stemmeret på generalforsamlingerne kan alene udøves for de andele, som en uge forud for generalforsamlingerne er noteret på navn i foreningernes registre over investorer.

København, den 13. marts 2019

**Investeringsforeningen Nykredit Invest  
Placeringsforeningen Nykredit Invest (kapitalforening)  
Kapitalforeningen Nykredit Invest  
Kapitalforeningen Nykredit Invest Engros**



## Væsentlige forslag til behandling på generalforsamlingen for Placeringsforeningen Nykredit Invest (kapitalforening) – pkt. 2

Bestyrelsen foreslår foreningens vedtægter ændret således, at:

1. i § 5 tilføjes som stk. 2 følgende:

*"De for en afdeling fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som den pågældende afdeling ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er nedbragt senest 8 bankdage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres."*

Ved denne tilføjelse sikres det, at overskridelser af porteføljens risikorammer ikke anses for overskridelser, såfremt disse skyldes forhold, som afdelingen ikke har indflydelse på,

2. i § 5 tilføjes som stk. 3 følgende:

*"Såfremt det af generalforsamlingen er besluttet at likvidere en afdeling, kan bestyrelsen træffe beslutning om, at investeringsrammerne som angivet i § 6 ikke skal overholdes."*

Denne tilføjelse betyder, at når en afdelings investorer på generalforsamling har besluttet at likvidere afdelingen, skal investeringsrammerne for afdelingen ikke længere overholdes,

3. Det foreslås, at der i § 11, stk. 2 indsættes følgende:

*"Foreningen offentliggør emissionspriser mindst hver 14. dag."*

Denne tilføjelse medtages, da foreningen har tilladelse til at markedsføre sig til detailinvestorer.

4. Det foreslås, at der i § 12, stk. 2 indsættes følgende:

*"Foreningen offentliggør indløsningspriser mindst hver 14. dag."*

Denne tilføjelse medtages, da foreningen har tilladelse til at markedsføre sig til detailinvestorer.

5. i § 19, stk. 6 slettes følgende:

*"Fuldmagt til bestyrelsen kan ikke gives for mere end 1 år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden."*

Ved denne ændring sikres det, at vedtægterne stemmer overens med Selskabsloven, hvor bestemmelsen er slettet.

6. i § 22, stk. 3 indsættes følgende:

*"Endvidere er bestyrelsen bemyndiget til at ajourføre bilag til vedtægterne."*

Ved denne tilføjelse bemyndiges bestyrelsen til at ajourføre bilag til vedtægterne.

Endvidere er der foretaget sproglige præciseringer og redaktionelle ajourføringer.

## Forslag til vedtægtsændringer for Kapitalforeningen Nykredit Invest – pkt. 2:

Bestyrelsen foreslår foreningens vedtægter ændret med det formål at overflytte foreningens afdeling til Investeringsforeningen Nykredit Invest Balance.

Ved overflytning til en investeringsforeninger opnås, at afdelingerne ikke skal anses som komplekse produkter.

Flytning af afdelingerne forventes at ske ultimo august 2019 under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af Investeringsforeningen Nykredit Invest Balance.

7. I § 6, stk. 1 ændres afdelingens navn og investeringsområde fra:

### ***“Balance Defensiv***

*Afdelingen investerer indenfor placeringsrammerne i bekendtgørelsen om puljepension og andre skattebegünstigede opsparingsformer m.v.*

*Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en mellemlang investeringshorisont og en risikoprofil, som anses som værende middel.*

*Afdelingen investerer i andele i afdelinger af UCITS samt i afdelinger af kapitalforeninger, hvis vedtægter indeholder de i § 157 a og § 157 b i lov om finansiel virksomhed anførte rammer. Afdelingens investering i en sådan enkelt UCITS eller kapitalforening eller afdeling heraf må maksimalt udgøre 75% af afdelingens formue.*

*Afdelingen kan investere i unoterede kapitalandele i aktieselskaber og anpartsselskaber samt i andele af kapitalforeninger, hvis vedtægter ikke indeholder de i § 157 a og § 157 b i lov om finansiel virksomhed anførte rammer. Afdelingens samlede investeringer i sådanne kapitalandele og kapitalforeningsandele må maksimalt udgøre 20% af afdelingens formue.*

*Afdelingen kan endvidere investere i danske stats- og realkreditobligationer samt i danske og udenlandske aktier og erhvervsobligationer, som har adgang til eller som handles på et reguleret marked. Afdelingens investeringer i sådanne aktier og obligationer vil overholde rammerne i kapital 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.*

*Kontantbeholdning og aftaleindskud må ikke andrage mere end 20% af afdelingens formue.*

*Afdelingen må ikke stille garantier for tredjemand eller yde lån. Afdelingen kan optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue for at indløse investorernes andele, udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.*

*De for afdelingen fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som afdelingen ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er nedbragt senest 8 dage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres.*

*De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, forvalter, investeringsrådgiver, formidling, markedsføring, revision, it, offentlige myndigheder og depositar må for afdelingen ikke overstige 2,0% af den højeste formueværdi i afdelingen inden for et regnskabsår.*

*Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.*

*Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.”*

til:

### ***“Defensiv***

*Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en mellemlang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende middel.*

*Afdelingen investerer primært i andele i afdelinger af UCITS.*

*Afdelingen kan endvidere investere i obligationer og i aktier samt depotbeviser (fx ADRs og GDRs).*

*Afdelingen investerer primært i obligationer og aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret 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 inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i aktier og obligationer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.

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 og ikke-dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.”

8. I § 6, stk. 2 ændres afdelingens navn og investeringsområde fra:

**”Balance Moderat**

Afdelingen investerer indenfor placeringsrammerne i bekendtgørelsen om puljepension og andre skattebegünstigede opsparingsformer m.v.

Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en lang investeringshorisont og en risikoprofil, som anses som værende høj.

Afdelingen investerer i andele i afdelinger af UCITS samt i afdelinger af kapitalforeninger, hvis vedtægter indeholder de i 157 a og § 157 b i lov om finansiell virksomhed anførte rammer. Afdelingens investering i en sådan enkelt UCITS eller kapitalforening eller afdeling heraf må maksimalt udgøre 75% af afdelingens formue.

Afdelingen kan investere i unoterede kapitalandele i aktieselskaber og anpartsselskaber samt i andele af kapitalforeninger, hvis vedtægter ikke indeholder de i 157 a og § 157 b i lov om finansiell virksomhed anførte rammer. Afdelingens samlede investeringer i sådanne kapitalandele og kapitalforeningsandele må maksimalt udgøre 20% af afdelingens formue.

Afdelingen kan endvidere investere i danske stats- og realkreditobligationer samt i danske og udenlandske aktier og erhvervsobligationer, som har adgang til eller som handles på et reguleret marked. Afdelingens investeringer i sådanne aktier og obligationer vil overholde rammerne i kapital 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Kontantbeholdning og aftaleindskud må ikke andrage mere end 20% af afdelingens formue.

Afdelingen må ikke stille garantier for tredjemand eller yde lån. Afdelingen kan optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue for at indløse investorernes andele, udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.

De for afdelingen fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som afdelingen ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er nedbragt senest 8 dage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, forvalter, investeringsrådgiver, formidling, markedsføring, revision, it, offentlige myndigheder og depositar må for afdelingen ikke overstige 2,0% af den højeste formueværdi i afdelingen inden for et regnskabsår.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.”

til:

**”Moderat**

Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en lang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende høj.

Afdelingen investerer primært i andele i afdelinger af UCITS.

Afdelingen kan endvidere investere i obligationer og i aktier samt depotbeviser (fx ADRs og GDRs).

Afdelingen investerer primært i obligationer og aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret 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 inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i aktier og obligationer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.

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 og ikke-dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.”

9. I § 6, stk. 3 ændres afdelingens navn og investeringsområde fra:

**”Balance Offensiv**

Afdelingen investerer indenfor placeringsrammerne i bekendtgørelsen om puljepension og andre skattebegünstigede opsparingsformer m.v.

Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en lang investeringshorisont og en risikoprofil, som anses som værende høj.

Afdelingen investerer i andele i afdelinger af UCITS samt i afdelinger af kapitalforeninger, hvis vedtægter indeholder de i § 157 a og § 157 b i lov om finansiell virksomhed anførte rammer. Afdelingens investering i en sådan enkelt UCITS eller kapitalforening eller afdeling heraf må maksimalt udgøre 75% af afdelingens formue.

Afdelingen kan investere i unoterede kapitalandele i aktieselskaber og anpartsselskaber samt i andele af kapitalforeninger, hvis vedtægter ikke indeholder de i § 157 a og § 157 b i lov om finansiell virksomhed anførte rammer. Afdelingens samlede investeringer i sådanne kapitalandele og kapitalforeningsandele må maksimalt udgøre 20% af afdelingens formue.

Afdelingen kan endvidere investere i danske stats- og realkreditobligationer samt i danske og udenlandske aktier og erhvervsobligationer, som har adgang til eller som handles på et reguleret marked. Afdelingens investeringer i sådanne aktier og obligationer vil overholde rammerne i kapital 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Kontantbeholdning og aftaleindskud må ikke andrage mere end 20% af afdelingens formue.

Afdelingen må ikke stille garantier for tredjemand eller yde lån. Afdelingen kan optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue for at indløse investorernes andele, udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.

De for afdelingen fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som afdelingen ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er nedbragt senest 8 dage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, forvalter, investeringsrådgiver, formidling, markedsføring, revision, it, offentlige myndigheder og depositar må for afdelingen ikke overstige 2,0% af den højeste formueværdi i afdelingen inden for et regnskabsår.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.”

til:

**”Offensiv**

*Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en lang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende høj.*

*Afdelingen investerer primært i andele i afdelinger af UCITS.*

*Afdelingen kan endvidere investere i obligationer og i aktier samt depotbeviser (fx ADRs og GDRs).*

*Afdelingen investerer primært i obligationer og aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret 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 inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i aktier og obligationer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.*

*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 og ikke-dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer.*

*Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.*

*Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.”*

## Forslag til vedtægtsændringer for Kapitalforeningen Nykredit Invest Engros – pkt. 2:

Bestyrelsen foreslår foreningens vedtægter ændret således, at:

10. i § 5 tilføjes som stk. 2 følgende:

*“De for en afdeling fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som den pågældende afdeling ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er nedbragt senest 8 bankdage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres.”*

Ved denne tilføjelse sikres det, at overskridelser af porteføljens risikorammer ikke anses for overskridelser, såfremt disse skyldes forhold, som afdelingen ikke har indflydelse på,

11. i § 5 tilføjes som stk. 3 følgende:

*“Såfremt det af generalforsamlingen er besluttet at likvidere en afdeling, kan bestyrelsen træffe beslutning om, at investeringsrammerne som angivet i § 6 ikke skal overholdes.”*

Denne tilføjelse betyder, at når en afdelings investorer på generalforsamling har besluttet at likvidere afdelingen, skal investeringsrammerne for afdelingen ikke længere overholdes,

12. i § 6, stk. 2 ændres følgende:

Afdelingens navn og investeringsområde ændres fra:

### **Balance Defensiv – Porteføljepleje KL**

Afdelingen henvender sig til institutionelle og professionelle investorer, samt til investorer, der har indgået en kundeaftale om porteføljevaltning med et pengeinstitut eller fondsmægler-selskab.

Afdelingen investerer i afdeling Balance Defensiv i Kapitalforeningen Nykredit Invest med mindst 85% af sin formue.

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

Afdelingen kan endvidere anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer.

De for afdelingen fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som afdelingen ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er nedbragt senest 8 dage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres.

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

Afdelingen er akkumulerende. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Afdelings navn og investeringsområde ændres til:

### **Defensiv – Porteføljepleje KL**

Afdelingen henvender sig til institutionelle og professionelle investorer, samt til investorer, der har indgået en kundeaftale om porteføljevaltning med et pengeinstitut eller fondsmægler-selskab.

Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en mellemlang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende middel.

Afdelingen investerer primært i andele i afdelinger af UCITS.

Afdelingen kan endvidere investere i obligationer og i aktier samt depotbeviser (fx ADRs og GDRs).

Afdelingen investerer primært i obligationer og aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret 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 inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i aktier og obligationer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.

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

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

Afdelingen er akkumulerende. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

13. i § 6, stk. 3 ændres følgende:

Afdelingens navn og investeringsområde ændres fra:

**Balance Moderat – Porteføljepleje KL**

Afdelingen henvender sig til institutionelle og professionelle investorer, samt til investorer, der har indgået en kundeaftale om porteføljevaltning med et pengeinstitut eller fondsmægler-selskab.

Afdelingen investerer i afdeling Balance Moderat i Kapitalforeningen Nykredit Invest med mindst 85% af sin formue.

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

Afdelingen kan endvidere anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer.

De for afdelingen fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som afdelingen ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er nedbragt senest 8 dage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres.

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

Afdelingen er akkumulerende. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Afdelings navn og investeringsområde ændres til:

**Moderat – Porteføljepleje KL**

Afdelingen henvender sig til institutionelle og professionelle investorer, samt til investorer, der har indgået en kundeaftale om porteføljevaltning med et pengeinstitut eller fondsmægler-selskab.

Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en lang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende høj.

Afdelingen investerer primært i andele i afdelinger af UCITS.

Afdelingen kan endvidere investere i obligationer og i aktier samt depotbeviser (fx ADRs og GDRs).

Afdelingen investerer primært i obligationer og aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret 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 inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i aktier og obligationer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.

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

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

Afdelingen er akkumulerende. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

14. i § 6, stk. 4 ændres følgende:

Afdelingens navn og investeringsområde ændres fra:

**Balance Offensiv – Porteføljepleje KL**

Afdelingen henvender sig til institutionelle og professionelle investorer, samt til investorer, der har indgået en kundeaftale om porteføljeforvaltning med et pengeinstitut eller fondsmægler-selskab.

Afdelingen investerer i afdeling Balance Offensiv i Kapitalforeningen Nykredit Invest med mindst 85% af sin formue.

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

Afdelingen kan endvidere anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis samt foretage udlån af værdipapirer.

De for afdelingen fastsatte risikorammer kan overskrides, når sådanne overskridelser følger af grunde, som afdelingen ikke har indflydelse på eller som følge af, at afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til finansielle instrumenter, der indgår i afdelingens formue. Såfremt en sådan overskridelse er nedbragt senest 8 dage efter overskridelsen, anses hændelsen ikke som en overskridelse af afdelingens risikorammer og skal ikke offentliggøres.

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

Afdelingen er akkumulerende. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Afdelings navn og investeringsområde ændres til:

**Offensiv – Porteføljepleje KL**

Afdelingen henvender sig til institutionelle og professionelle investorer, samt til investorer, der har indgået en kundeaftale om porteføljeforvaltning med et pengeinstitut eller fondsmægler-selskab.

Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en lang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende høj.

Afdelingen investerer primært i andele i afdelinger af UCITS.

Afdelingen kan endvidere investere i obligationer og i aktier samt depotbeviser (fx ADRs og GDRs).

Afdelingen investerer primært i obligationer og aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret 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 inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i aktier og obligationer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.

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

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

Afdelingen er akkumulerende. Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Formålet med vedtægtsændringen er at forberede afdelingerne til at blive overflyttet til Investeringsforeningen Nykredit Invest Balance. Ved overflytning til en investeringsforening opnås, at afdelingerne ikke skal anses som komplekse produktioner.

Flytning af afdelingerne forventes at ske ultimo august 2019 under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af Investeringsforeningen Nykredit Invest Balance.

Endvidere er der foretaget mindre redaktionelle ændringer af sproglig karakter.

o-o-0-o-o

De fuldstændige forslag til vedtægtsændringer er fremlagt på hjemmesiden, [nykreditinvest.dk](http://nykreditinvest.dk).