

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Jyske Invest, Investeringsforeningen Jyske Portefølje og Kapitalforeningen Jyske Portefølje

Fælles ordinær generalforsamling afholdes **onsdag den 24. marts 2021 kl. 15.00**. På grund af gældende restriktioner for forsamling i forbindelse med COVID-19 bliver generalforsamlingen afholdt som en fuldstændig elektronisk generalforsamling uden mulighed for fysisk deltagelse. Den elektroniske generalforsamling kan tilgås af investorer, som har registreret deres deltagelse i overensstemmelse med denne indkaldelse.

Dagsorden:

- 1.** Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
- 2.** Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, beretning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemernes honorar, jf. § 19, stk. 6 i vedtægterne.
- 3.** Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.

Pkt. 3.a

Forslag fremsat af investorer.

Der er ingen forslag fremsat af investorer.

Pkt. 3.b

3.b.1

Forslag fremsat af bestyrelsen i Investeringsforeningen Jyske Invest.
Bestyrelsen indstiller vedtagelse af fusion.

Fusion af følgende syv afdelinger som de ophørende afdelinger
Jyske Invest Favorit Obligationer KL
Jyske Invest Danske Aktier KL
Jyske Invest Europæiske Aktier KL
Jyske Invest Globale Aktier KL
Jyske Invest Globale Aktier SRI KL
Jyske Invest USA Aktier KL
Jyske Invest Favorit Aktier KL

De ophørende afdelinger fusioneres som følger:

- Afdelingen Jyske Invest Favorit Obligationer KL med Jyske Invest Højt Ratede Virksomhedsobligationer KL som den fortsættende afdeling,

- afdelingerne Jyske Invest Danske Aktier KL, Jyske Invest Europæiske Aktier KL, Jyske Invest Globale Aktier KL, Jyske Invest Globale Aktier SRI KL, Jyske Invest USA Aktier KL og Jyske Invest Favorit Aktier KL med Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL som den fortsættende afdeling.

Fusionen finder sted efter lov om investeringsforeninger m.v. § 119 ff. og bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS. Afdelingernes fusion er indbyrdes uafhængig af hinanden.

Investorer, der besidder andele i de ophørende afdelinger, vil få deres andele ombyttet med andele i den fortsættende afdeling. Ombytningen vil ske pr. opgørelsesdagen på grundlag af den indre værdi, der beregnes 3. juni 2021. Fusionen forudsættes gennemført som en skattefri fusion. Fusionen er betinget af Finanstilsynets godkendelse. Se mere i fusionsplan og redegørelse af 22. februar 2021.

Den fælles overordnede årsag til fusionen er, at foreningens hoveddistributør ikke forventer fremadrettet interesse for de ophørende afdelinger.

På baggrund af aftagende formue og /eller udsigt hertil samt flere perioder med utilfredsstillende afkast i flere af de ophørende afdelinger er det vurderingen, at investorenes interesser bedre tilgodes ved at de ophørende afdelinger fusioneres ind i de fortsættende afdelinger.

Vedtægterne ændres som følge heraf som anført nedenfor. Bestyrelsen bemyndiges til efter Finanstilsynets godkendelse at lade afdelingerne slette af vedtægterne.

Forslag om vedtægtsændringer fremsat af bestyrelsen.

- 1) Vedtægternes §§ 6, stk. 3, stk. 12, stk. 13, stk. 14, stk. 15, stk. 20 og stk. 21 bortfalder som følge af beslutning om fusion
- 2) Vedtægternes §§ 6, stk. 4-27 ændrer nummerering som konsekvens af fusion til §§ 6, stk. 3-20.

3.b.2

Forslag fremsat af bestyrelsen i Investeringsforeningen Jyske Portefølje

- 1) Godkendelse af afviklingsregnskab for FX Alpha KL under afvikling i Investeringsforeningen Jyske Portefølje.

Forslag om vedtægtsændringer fremsat af bestyrelsen.

- 1) § 6, stk. 1 slettes i sin helhed og stk. 2-21 rykkes op til stk. 1-20.

3.b.3

Forslag fremsat af bestyrelsen i Kapitalforeningen Jyske Portefølje

- 1) Godkendelse af likvidationsregnskab for afdelingerne FX Alpha II KL i likvidation og PB Dæmpet udl KL i likvidation i Kapitalforeningen Jyske Portefølje, og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer

Forslag om vedtægtsændringer fremsat af bestyrelsen.

Ændringerne i hovedtræk angår følgende:

- 1) §§ 6, stk. 1 og 2 slettes i sin helhed og stk. 3-6 rykkes op til stk. 1-4.

- 2) I § 6, stk. 3 tilføjes ”Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier, typisk med hovedvægten på aktier”.
- 3) I § 6, stk. 3 ændres hvilke instrumenter afdelingens midler kan investeres i. Herefter kan afdelingen investere i instrumenter tilsvarende de øvrige afdelinger i foreningen.
- 4) I § 6, stk. 3 tilføjes ”Der er ingen begrænsninger i afdelingens andel af unoterede instrumenter”
- 5) I § 6, stk. 3 tilføjes at afdelingen må anvende afledte finansielle instrumenter på udækket basis og investere i ikke noterede kontrakter (OTC).
- 6) I § 6, stk. 3 tilføjes at afdelingen må anvende gearing inden for de risikorammer, der er fastlagt af bestyrelsen.
- 7) I § 6, stk. 3 slettes oplysninger om at afdelingen udelukkende investerer i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske institutter.
- 8) I § 6, stk. 3 tilføjes rammer for afdelingens nettoeksponering i de instrumenter, som afdelingen kan investere i.
- 9) Inden § 7 indsættes overskriften Andelsklasser

For alle foreninger fremgår de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer nedenfor i form af ”Oversigt over vedtægtsændringer”, der viser vedtægterne før og efter ændringer.

Pkt. 3.c

Fælles forslag om bemyndigelse til ændringer

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå myndighedernes godkendelse af ovennævnte forslag.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen (og evt. suppleanter for disse).

På generalforsamlingen afgår

- Hans Frimor. Bestyrelsen foreslår genvalg.
- Jane Soli Preuthun. Bestyrelsen foreslår genvalg.
- Bo Sandemann Rasmussen. Bestyrelsen foreslår genvalg.
- Bjarne Staael. Bestyrelsen foreslår genvalg.

Præsentation af kandidater til bestyrelsen kan ses på hjemmesiden.

5. Valg af revisor (og evt. suppleant for denne).

Bestyrelsen foreslår valg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab.

6. Eventuelt

Sådan tilmelder du dig

Du kan tilmelde dig den elektroniske ordinære generalforsamling på hjemmesiderne jyskeinvest.dk eller jyskeportefolje.dk, hvor der ligger et link på forsiden til vores InvestorPortal ved VP Securities A/S.

Tilmelding med stemmeret skal ske senest onsdag den 17. marts 2021 kl. 23.59.

Du kan også afgive fuldmagt

Når du logger ind med NemID via jyskeinvest.dk eller jyskeportefolje.dk, har du mulighed for at afgive fuldmagt til forslag fremsat til generalforsamlingen til bestyrelsen ved bestyrelsesformand Hans Frimor med

substitutionsret eller til tredjemand. Fuldmagten kan frit tilbagekaldes ved skriftlig henvendelse til Jyske Invest Fund Management A/S.

Fusionsplan og redegørelse, forslag til ændrede vedtægter, vurderingsmandserklæring og årsrapport for Investeringsforeningen Jyske Invest har været fremlagt på foreningens kontor og på hjemmesiden jyskeinvest.dk fra den 24. februar 2021. Eventuelle afstemninger foretages separat for de enkelte afdelinger.

Indkaldelse og dagsorden, de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, præsentation af bestyrelseskandidater og årsrapport med revisionspåtegning er tilgængelige på hjemmesiderne jyskeinvest.dk og jyskeportefolje.dk fra den 9. marts 2021.

Bestyrelsen

Oversigt over vedtægtsændringer

- som fremlægges på ordinær generalforsamling den 24. marts 2021

Investeringsforeningen Jyske Invest

Nugældende formuleringer

Foreslåede formuleringer

	• Ændringer i bestemmelserne er vist med fed tekst i højre kolonne. • Sletninger vises ved, at tekstafsnit fremgår af venstre kolonne, mens teksten er gennemstreget i højre side. • Kun relevante stykker i en § er med.
§6	§6
Stk. 3. Jyske Invest Favorit Obligationer KL	Hele stk. slettes
Stk. 12. Jyske Invest Danske Aktier KL	Hele stk. slettes
Stk. 13. Jyske Invest Europæiske Aktier KL	Hele stk. slettes
Stk. 14. Jyske Invest Globale Aktier KL	Hele stk. slettes
Stk. 15. Jyske Invest Globale Aktier SRI KL	Hele stk. slettes
Stk. 20. Jyske Invest USA Aktier KL	Hele stk. slettes
Stk. 21. Jyske Invest Favorit Aktier KL	Hele stk. slettes
Stk. 1-27	Stk. 1-20 Stk. 1-27
Silkeborg, den 30. september 2020	Silkeborg, den 24 30. september 2020 marts 2021

Oversigt over vedtægtsændringer

- som fremlægges på ordinær generalforsamling den 24. marts 2021

Investeringsforeningen Jyske Portefølje

Nugældende formuleringer

Foreslåede formuleringer

	• Ændringer i bestemmelserne er vist med fed tekst i højre kolonne. • Sletninger vises ved, at tekstafsnit fremgår af venstre kolonne, mens teksten er gennemstregt i højre side. • Kun relevante stykker i en § er med.
§ 6 Stk. 1. FX Alpha KL under afvikling	§ 6 Hele stk. slettes
Stk. 1-21	Stk. 1-20 Stk. 1-21
Silkeborg, den 27. november 2020	Silkeborg, den 24 7. november marts 2021 0

Kapitalforeningen Jyske Portefølje

Nugældende formuleringer

Foreslåede formuleringer

	• Ændringer i bestemmelserne er vist med fed tekst i højre kolonne. • Sletninger vises ved, at tekstafsnit fremgår af venstre kolonne, mens teksten er gennemstregget i højre side. • Kun relevante stykker i en § er med.
§ 6	§ 6
Stk. 1 FX Alpha II KL i likvidation	Hele stk. slettes
Stk. 2 PB Dæmpet udl KL i likvidation	Hele stk. slettes
Stk. 5. PB Dynamisk udl KL Afdelingen har tilladelse til markedsføring overfor detailinvestorer. Afdelingen er udloddende og bevisudstedende. Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.	Stk. 3 PB Dynamisk udl KL Afdelingen har tilladelse til markedsføring overfor detailinvestorer. Afdelingen er udloddende og bevisudstedende. Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2. Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier, typisk med hovedvægten på aktier. Midlernes anbringelse Investeringerne foretages i overensstemmelse med afdelingens mål og risikopolitik. Midlerne kan anbringes direkte i følgende instrumenter: - Aktier, omsættelige aktielignende værdipapirer, herunder depotbeviser som ADRs og GDRs, samt værdipapirer, hvormed der kan erhverves aktier ved tegning, ombytning eller kontant betaling, - Obligationer, herunder højrenteobligationer udstedt af virksomheder og stater fra de nye markeder samt repoer. - Valuta - Afledte finansielle instrumenter, baseret på aktier, obligationer, renter og valuta - Strukturerede obligationer, herunder certifikater, Exchange Traded Note (ETN) og Exchange Traded Commodity (ETC) - Indskud i kreditinstitutter med hjemsted i lande inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med

Afdelingens midler investeres i andele i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, der fortrinsvis investerer i en global portefølje af obligationer og aktier. Afdelingens portefølje er typisk med hovedvægten på aktier. Afdelingen investerer kun i andele i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, hvis vedtægter indeholder krav om, at der kun kan investeres i instrumenter omfattet af bilag 5 til lov om finansiel virksomhed. Der er ingen begrænsninger i afdelingens andel af unoterede instrumenter. Afdelingen kan investere i andele i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, hvis vedtægter giver mulighed for, at der må anvendes gearing (investering for lånte midler eller anvendelse af derivater), med følgende maksimum på gearingsrisiko:	på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU-reguleringen - Investeringsfonde herunder Exchange Traded Funds (ETF) Der er ingen begrænsninger i afdelingens andel af unoterede instrumenter. Afdelingen må anvende afledte finansielle instrumenter på udækket basis. De afledte finansielle instrumenter kan omfatte et bredt spektrum af instrumenter, herunder børsnote-rede futures og optioner. Ligeledes må der investeres i ikke noterede kontrakter (OTC). Afdelingen må også anvende gearing (investering for lånte midler eller anvendelse af derivater). Risikoen ved gearing og anvendelsen af derivater på udækket basis er begrænset af de risikorammer, som er fastlagt af bestyrelsen. Afdelingens midler investeres i andele i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, der fortrinsvis investerer i en global portefølje af obligationer og aktier. Afdelingens portefølje er typisk med hovedvægten på aktier. Afdelingen investerer kun i andele i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, hvis vedtægter indeholder krav om, at der kun kan investeres i instrumenter omfattet af bilag 5 til lov om finansiel virksomhed. Der er ingen begrænsninger i afdelingens andel af unoterede instrumenter. Afdelingen kan investere i andele i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, hvis vedtægter giver mulighed for, at der må anvendes gearing (investering for lånte midler eller anvendelse af derivater), med følgende maksimum på gearingsrisiko: Gearingsrisiko
--	--

Gearingsrisiko Samlet bruttoeksponering i forhold til formuen: Maks 500% Samlet nettoeksponering i forhold til formuen: Maks 125% Afdelingens midler kan pantsættes som sikkerhed for foreningens forpligtelser. Afdelingen henvender sig til investorer, der er private banking kunder i Jyske Bank A/S og til institutionelle investorer.	Samlet bruttoeksponering i forhold til formuen: Maks 500% Samlet nettoeksponering i forhold til formuen: Maks 125% Afdelingens midler kan pantsættes som sikkerhed for foreningens forpligtelser. Afdelingen henvender sig til investorer, der er private banking kunder i Jyske Bank A/S og til institutionelle investorer. Afdelingens midler skal investeres indenfor nedenstående rammer målt ved nettoeksponering: • Aktier: 40% - 80% • Traditionelle obligationer: 5% - 60% • Højrenteobligationer: 0% - 20% • Råvarer 0 - 15% • Alternative investeringer: 0% - 25%
Stk. 1-6	Stk. 1-4 Stk. 1-6
§ 7. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.	Andelsklasser § 7. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.
Silkeborg, den 27. november 2020	Silkeborg, den 247. november marts 2021