

# Generalforsamling 2019

Investeringsforeningen Danske Invest og Investeringsforeningen Danske Invest Select afholder fælles ordinær generalforsamling onsdag den 24. april 2019, kl. 16.00 i Øksnehallen, Halmtorvet 11, 1700 København V

## 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.

Bestyrelsen i begge foreninger afgår hvert år som følge af vedtægternes bestemmelse om valgperiode.

Bestyrelsen i begge foreninger foreslår genvalg af direktør Agnete Raaschou-Nielsen, advokat Bo Hølse, direktør Birgitte Brinch Madsen, direktør Lars Fournais og direktør Jens Peter Toft.

4. Valg af revisor.

Bestyrelsen i begge foreninger foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab (CVR-nr.: 30 70 02 28).

5. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.

*Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest foreslår:*

- 5.1. For afdeling

Fonde KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*"[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner.*

*[...]*

*Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.”*

til

*”[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.*

*[...]*

*Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.”*

Ændringen foreslås som følge af, at det danske obligationsmarked består af få udstedere af realkreditobligationer, hvilket øger behovet for højt ratede udenlandske udstedere. Med ændringen spredtes risikoen på flere udstedere med det formål at hæve afkastet uden at forøge risikoen.

## 5.2. For afdeling

Dannebrog Mellemlange Obligationer KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*”Omfatter investering i obligationer, herunder skatkammerbeviser, denomineret i danske kroner, euro eller en af de underliggende valutaenheder i denne.”*

til

*”Omfatter investering i obligationer, herunder skatkammerbeviser, denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.”*

Ændringen foreslås som følge af, at det danske obligationsmarked består af få udstedere af realkreditobligationer, hvilket øger behovet for højt ratede udenlandske udstedere. Med ændringen spredtes risikoen på flere udstedere med det formål at hæve afkastet uden at forøge risikoen.

## 5.3. For afdeling

Danske Korte Obligationer KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*”Omfatter investering i obligationer, herunder skatkammerbeviser, denomineret i danske kroner, euro eller en af de underliggende valutaenheder i denne.”*

Til

*”Omfatter investering i obligationer, herunder skatkammerbeviser, denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.”*

Ændringen foreslås som følge af, at det danske obligationsmarked består af få udstedere af realkreditobligationer, hvilket øger behovet for højt ratede udenlandske udstedere. Med ændringen spredtes risikoen på flere udstedere med det formål at hæve afkastet uden at forøge risikoen.

## 5.4. For afdeling

Danske Lange Obligationer KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*"Omfatter investering i obligationer denomineret i danske kroner, euro eller en af de underliggende valutaenheder i denne."*

til

*"Omfatter investering i obligationer denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro."*

Ændringen foreslås som følge af, at det danske obligationsmarked består af få udstedere af real-kreditobligationer, hvilket øger behovet for højt ratede udenlandske udstedere. Med ændringen spredes risikoen på flere udstedere med det formål at hæve afkastet uden at forøge risikoen.

- 5.5. Fusion af afdeling Nye Markeder Small Cap - Akkumulerende KL og afdeling Nye Markeder - Akkumulerende KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.
- 5.6. Fusion af afdeling Latinamerika - Akkumulerende KL og afdeling Nye Markeder - Akkumulerende KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.
- 5.7. Fusion af afdeling Horisont Rente Offensiv - Akkumulerende KL og afdeling Horisont Rente Konservativ - Akkumulerende KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.
- 5.8. Fusion af afdeling Europa 2 - Akkumulerende KL og afdeling Europa - Akkumulerende KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.
- 5.9. Fusion af afdeling Latinamerika KL og afdeling Nye Markeder KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.
- 5.10. Fusion af afdeling Global StockPicking 2 KL og afdeling Global StockPicking KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.
- 5.11. Fusion af afdeling Global Højt Udbytte KL og afdeling Global StockPicking KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.
- 5.12. Fusion af afdeling KlimaTrends KL og afdeling Global StockPicking KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.
- 5.13. Fusion af afdeling Østeuropa ex Rusland KL og afdeling Østeuropa KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.
- 5.14. Fusion af afdeling Tyskland KL og afdeling Europa Small Cap KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.

**5.15.** Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå myndighedernes godkendelse af ovennævnte forslag.

*Bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest Select foreslår:*

**5.16.** For afdeling

Flexinvest Danske Obligationer KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*"[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner.*

*[...]*

*Afdelingen, der ikke kan anvende afledte finansielle instrumenter, er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1."*

til

*"[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.*

*[...]*

*Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.*

*Afdelingen er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1."*

Ændringen foreslås som følge af, at det danske obligationsmarked består af få udstedere af real-kreditobligationer, hvilket øger behovet for højt ratede udenlandske udstedere. Med ændringen spredes risikoen på flere udstedere med det formål at hæve afkastet uden at forøge risikoen.

**5.17.** For afdeling

Flexinvest Fonde KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*"[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner.*

*[...]*

*Afdelingen, der ikke kan anvende afledte finansielle instrumenter, er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1."*

til

*"[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.*

*[...]*

*Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.*

*Afdelingen er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1."*

Ændringen foreslås som følge af, at det danske obligationsmarked består af få udstedere af realkreditobligationer, hvilket øger behovet for højt ratede udenlandske udstedere. Med ændringen spredes risikoen på flere udstedere med det formål at hæve afkastet uden at forøge risikoen.

#### 5.18. For afdeling

Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*"[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner.*

*[...]*

*Afdelingen, der ikke kan anvende afledte finansielle instrumenter, er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1."*

til

*"[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.*

*[...]*

*Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.*

*Afdelingen er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1."*

Ændringen foreslås som følge af, at det danske obligationsmarked består af få udstedere af realkreditobligationer, hvilket øger behovet for højt ratede udenlandske udstedere. Med ændringen spredes risikoen på flere udstedere med det formål at hæve afkastet uden at forøge risikoen.

#### 5.19. For afdeling

Flexinvest Lange Obligationer KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*"[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner.*

*[...]*

*Afdelingen, der ikke kan anvende afledte finansielle instrumenter, er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1."*

til

*"[...] Obligationerne skal være denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.*

*[...]*

*Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.*

*Afdelingen er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1."*

Ændringen foreslås som følge af, at det danske obligationsmarked består af få udstedere af real-kreditobligationer, hvilket øger behovet for højt ratede udenlandske udstedere. Med ændringen spredes risikoen på flere udstedere med det formål at hæve afkastet uden at forøge risikoen.

#### **5.20. Afvikling af afdeling Europa Højt Udbytte Restricted - Akkumulerende KL.**

Forslaget fremsættes af bestyrelsen og skyldes, at der ikke er en tilstrækkelig efterspørgsel efter afdelingen. Denne situation vurderes ikke at være holdbar, hvorfor afdelingen foreslås lukket ved såkaldt forenklet afvikling.

Planen for afvikling af afdelingen vil skulle forelægges Finanstilsynets til godkendelse. Udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i august 2019.

#### **5.21. Afvikling af afdeling Online Danske Obligationer Indeks KL.**

Forslaget fremsættes af bestyrelsen og skyldes, at der ikke er en tilstrækkelig efterspørgsel efter afdelingen. Denne situation vurderes ikke at være holdbar, hvorfor afdelingen foreslås lukket ved såkaldt forenklet afvikling.

Planen for afvikling af afdelingen vil skulle forelægges Finanstilsynets til godkendelse. Udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i august 2019.

#### **5.22. Afvikling af afdeling US Dollar - Accumulating KL.**

Forslaget fremsættes af bestyrelsen og skyldes, at der ikke er en tilstrækkelig efterspørgsel efter afdelingen. Denne situation vurderes ikke at være holdbar, hvorfor afdelingen foreslås lukket ved såkaldt forenklet afvikling.

Planen for afvikling af afdelingen vil skulle forelægges Finanstilsynets til godkendelse. Udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i august 2019.

#### **5.23. Afvikling af afdeling Euro - Accumulating KL.**

Forslaget fremsættes af bestyrelsen og skyldes, at der ikke er en tilstrækkelig efterspørgsel efter afdelingen. Denne situation vurderes ikke at være holdbar, hvorfor afdelingen foreslås lukket ved såkaldt forenklet afvikling.

Planen for afvikling af afdelingen vil skulle forelægges Finanstilsynets til godkendelse. Udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i august 2019.

#### **5.24. Afvikling af afdeling USA Low Volatility - Accumulating KL.**

Forslaget fremsættes af bestyrelsen og skyldes, at der ikke er en tilstrækkelig efterspørgsel efter afdelingen. Denne situation vurderes ikke at være holdbar, hvorfor afdelingen foreslås lukket ved såkaldt forenklet afvikling.

Planen for afvikling af afdelingen vil skulle forelægges Finanstilsynets til godkendelse. Udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i august 2019.

**5.25.** Afvikling af afdeling Europe Low Volatility - Accumulating KL.

Forslaget fremsættes af bestyrelsen og skyldes, at der ikke er en tilstrækkelig efterspørgsel efter afdelingen. Denne situation vurderes ikke at være holdbar, hvorfor afdelingen foreslås lukket ved såkaldt forenklet afvikling.

Planen for afvikling af afdelingen vil skulle forelægges Finanstilsynets til godkendelse. Udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i august 2019.

**5.26.** Fusion af afdeling Online Global Indeks KL og afdeling Global Indeks KL med sidstnævnte afdeling som fortsættende. Den fortsættende afdeling er hjemmehørende i søsterforeningen Investeringsforeningen Danske Invest.

Fusionsdokumenterne har siden den 15. marts 2019 været fremlagt på foreningens kontor.

**5.27.** Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå myndighedernes godkendelse af ovennævnte forslag.

**6. Eventuelt**

Adgangskort og stemmesedler kan til og med fredag den 12. april 2019, kl. 16.00 bestilles hos VP Investor Services på telefon 43 58 88 66 eller på [danskeinvest.dk](http://danskeinvest.dk).

Dagsorden og de fuldstændige forslag samt årsrapporten for 2018 med tilhørende revisionspåtegning vil senest den 27. marts 2019 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.