



Indkaldelse til ordinær generalforsamling Kapitalforeningen Wealth Invest

Herved indkaldes til ekstraordinær generalforsamling i Kapitalforeningen Wealth Invest **fredag den 18. februar 2024**, klokken 10.30, på foreningens adresse, Bernstorffsgade 50, 1577 København V, med følgende dagsorden:

1. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen

Med henblik på at fjerne tidligere anvendte bestemmelser der bunder i henvisning til Lov om Investeringsforeninger og UCITS-bestemmelser fremsætter bestyrelsen forslag om en række vedtægtsændringer i fællesbestemmelserne, hvoraf nogle vil påvirke vedtægternes interne henvisninger. Bestyrelsen fremsætter forslag om

a) Fjernelse af § 8 stk. 1-3

Bestemmelsen gælder for alle afdelinger på tværs af foreningen, og bør i stedet være en del af afdelingsformuleringerne, for de afdelinger det ikke skal kunne optage lån.

Foreningen vil dermed få mulighed for at rumme flere typer af afdelinger.

En fjernelse af bestemmelsen ændrer ikke investeringsområdet i de enkelte afdelinger.

b) Fjernelse af § 9 stk. 1-3

Bestemmelsen gælder for alle afdelinger på tværs af foreningen, og bør i stedet være en del af afdelingsformuleringerne, for de afdelinger det ikke skal kunne foretage lån eller yde garanti.

Foreningen vil dermed få mulighed for at rumme flere typer af afdelinger.

En fjernelse af bestemmelsen ændrer ikke investeringsområdet i de enkelte afdelinger.

Såfremt punkt a) og punkt b) besluttet vil der som vedtægternes nuværende §10 - §26 blive til §8 - §24 og alle henvisninger i tekst vil som følge blive opdateret.

c) Fjernelse af § 26 stk. 2 og tre

Bestyrelsen indstiller at kravet om udarbejdelse af halvårsrapport udgår. Halvårsrapporten er ikke revisionsgodkendt.

Der udarbejdes fortsat revisionsgodkendt årsregnskab.

d) Præcision af detailinvestorer i afdelinger med markedsføringstilladelse til detailinvestorer.

Afdelinger, der henvender sig til detail investorer indstiller bestyrelsen at en præcision på definition af detailinvestorer tilføjes.

"Ved detailinvestorer forstås investorer, der ikke er professionelle investorer, jf. § 3, stk. 1, nr. 42 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde."

Præcisionen indstilles for afdelingerne St. Petri L / S AKL, Afkast+ AKL, Othania Stabil Investering AKL og HP Engros Korte Danske Obligationer KL.

e) Tilpasning af vedtægtsprofil for afdeling KK Aktier

Bestyrelsen indstiller at afdelingens nuværende formulering vedrørende anvendelsen af finansielle instrumenter ændres som følge af, at afdelingens nuværende investeringer og valutaforskellen på afdelingen (EUR) med de handler der foretages (USD).

Bestyrelsen indstiller på den baggrund at teksten:

"Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter"

ændres til

"Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til porteføljepleje og risikoafdækning. Der anvendes ikke gearing."

2. Eventuelt

Beslutning om vedtægtsændringer, jf. dagsordenens pkt. 1, træffes i overensstemmelse med bestemmelserne i vedtægternes §18.

Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen.

Stemmeretten kan kun udøves for de foreningsandele, som mindst en uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i kapitalforeningens bøger.

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske ved henvendelse til foreningen.

Hvis du ønsker at befuldmægtige bestyrelsen eller tredjemand, kan dette ligeledes registreres i medlemsportalen. Tilmeldingsfristen er mandag den 12. februar 2024.

Bestyrelsen
Kapitalforeningen Wealth Invest
c/o Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
Bernstorffsgade 50, 1577 København V

VEDTÆGTER
FOR
KAPITALFORENINGEN
Wealth Invest

Bilag til dagsorden

NAVN OG HJEMSTED

§ 1. Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen Wealth Invest.

Stk. 2. Kapitalforeningens hjemsted er Københavns Kommune.

FORMÅL

§ 2. Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom fra en eller flere investorer at skabe et afkast til kapitalforeningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter.

INVESTORER

§ 3. Investorer i kapitalforeningen er enhver, som ejer en eller flere andele af kapitalforeningens formue.

Stk. 2. Kapitalforeningen retter sig mod professionelle investorer, medmindre andet fremgår af omtalen af den enkelte afdeling i § 6. Ved professionelle investorer forstås investorer, der opfylder betingelserne i § 3, stk. 1, nr. ~~3739~~, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

HÆFTELSE

§ 4. Kapitalforeningens investorer hæfter alene med deres indskud og har derudover ingen hæftelser for kapitalforeningens forpligtelser.

Stk. 2. Kapitalforeningens afdelinger, jf. § 6, 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 der 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. Kapitalforeningens bestyrelsesmedlemmer og forvalter hæfter ikke for kapitalforeningens forpligtelser.

MIDLERNES ANBRINGELSE

§ 5. Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi.

Stk. 2. Investeringerne i hver afdeling foretages i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 3, stk. 1, nr. 11, og vedtægternes § 6.

AFDELINGER

§ 6. Kapitalforeningen er opdelt i følgende afdelinger:

TDC – Danske Aktier

Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2.

Afdelingen investerer i danske aktier.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 10 pct. af sin formue i andre aktiebaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af afdelingens formue foretage investeringer i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investeringer i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. må ikke overstige 10 pct. af afdelingens samlede formue.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingens største risici er koncentreret til selskaber på det danske aktiemarked. For at sikre en hensigtsmæssig risikospredning skal afdelingens investeringer fordeles på mellem 20 og 35 af disse selskaber.

Sammensætningen af porteføljen tilpasses løbende under hensyn til forventningerne til udviklingen hos det enkelte selskab, brancheforhold samt konjunkturforløbet. Afdelingens afkast skal kunne sammenholdes med afkastet af Benchmark = OMX Copenhagen CAP indekset, hvor vægtningen af aktiernes andele er tilpasset placeringsreglerne for investeringsforeninger.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § ~~119~~, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som

kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkomende opgørelsetidspunkt.

St. Petri L / S AKL

Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2, samt til detailinvestorer. Ved detailinvestorer forstås investorer, der ikke er professionelle investorer, jf. § 3, stk. 1, nr. 42 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Afdelingen investerer fortrinsvis i europæiske, børsnoterede aktier. Det er afdelingens formål over tid at skabe et positivt absolut afkast til investorerne.

Eksponeringen til aktiemarkedet opnås gennem investering i både lange og korte positioner i enkeltaktier.

Afdelingen kan i særlige tilfælde vælge at investere en del af formuen i ikke-gearede EFT'ere og investeringsforeningsafdelinger.

Investeringsstrategien er baseret på fundamental analyse kombineret med en temabaseret tilgang, som søger at identificere strukturelle ændringer og tendenser. Ud fra de identificerede tendenser udvælges aktier, som positioneres i porteføljen i henholdsvis lange og korte positioner alt efter, om de strukturelle ændringer og tendenser vurderes at have negativ eller positiv betydning for de enkelte aktier.

Afdelingen kan desuden placere likvide midler i pengemarkedsinstrumenter og korte obligationer.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, 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.

Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Ved beregning af emissions- og indløsningsprisen i en andelsklasse beregnes den indre værdi for en andelsklasses andele 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 den nominelle værdi af tegnede andele i andelsklassen.

Foreningen offentliggør i overensstemmelse med bestemmelserne i § 4, stk. 2, i "Bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer" indløsningspriser mindst hver 14. dag.

Afkast+ AKL

Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2, samt til detailinvestorer. [Ved detailinvestorer forstås investorer, der ikke er professionelle investorer, jf. § 3, stk. 1, nr. 42 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.](#)

Afdelingen investerer i globale aktier og obligationer. Afdelingens globale aktieeksponering opnås gennem investering i ETF'ere (Exchange Traded Funds) samt andele i indekserede investeringsforeningsafdelinger. Afdelingens obligationsinvesteringer placeres primært i nordiske realkreditobligationer.

Investeringsstrategien indeholder et gearingselement. Gearingen af afdelingens formue opnås fortrinsvis ved indgåelse af repo-forretninger.

Afdelingen kan anvende finansielle afledte instrumenter til porteføljepleje, risikoafdækning og gearing.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, 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.

Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsprisen.

Ved beregning af emissions- og indløsningsprisen i en andelsklasse beregnes den indre værdi for en andelsklasses andele 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 den nominelle værdi af tegnede andele i andelsklassen.

Foreningen offentliggør i overensstemmelse med bestemmelserne i § 4, stk. 2, i "Bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer" indløsningspriser mindst hver 14. dag.

Asset Opportunities

Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2.

Afdelingen investerer i børsnoterede aktier og obligationer, ikke-børsnoterede obligationer, børsnoterede futures og optioner samt valutaterminer. Afdelingen kan tillige vælge at investere i ETF'ere og investeringsforeningsafdelinger.

Afdelingen kan desuden investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs.

Afdelingen kan endvidere investere i ikke-børsnoterede amerikanske virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority) og indirekte af SEC via godkendelse af mæglerne.

De virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, er af vidt forskellig kvalitet og opfylder alene de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af virksomhedsobligationer.

I det omfang afdelingen investerer i amerikanske virksomhedsobligationer handlet på OTC-Fixed Income-markedet, skal disse på investeringstidspunktet opfylde nedenstående:

- 1) en cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta,
- 2) en minimumsrating på C hos Moody's eller C hos Standard & Poor's eller en tilsvarende minimumsrating hos andre anerkendte ratingbureauer

Investeringsstrategien er baseret på en multistrategisk profil i et, inden for lovens rammer, videst mulige investeringsunivers. Afdelingens formål er, over tid, at skabe et positivt afkast ved løbende justering af eksponering mod forskellige aktivklasser, faktorer, sektorer m.v.

Afdelingens risikoramme fastsættes ved anvendelse af Value at Risk (VaR).

Investeringsstrategien indeholder et gearingselement.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til porteføljepleje, risikoafdækning og gearing.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende, og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~11~~2, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, 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.

Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Othania Stabil Investering AKL

Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2, samt til detailinvestorer. [Ved detailinvestorer forstås investorer, der ikke er professionelle investorer, jf. § 3, stk. 1, nr. 42 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.](#)

Afdelingen investerer indirekte i globale aktier, obligationer og metaller som f.eks. guld og sølv gennem investering i UCITS-fonde og andre investeringsinstitutter, samt ETF'er (Exchange Traded Funds). Derudover kan afdelingens midler placeres i ETN'er (Exchange Traded Notes) og ETC'ere (Exchange traded Commodities).

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til porteføljepleje og risikoafdækning. Der anvendes ikke gearing.

Afdelingen kan også investere direkte i globale børsnoterede aktier.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionsstidspunktet, 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.

Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Ved beregning af emissions- og indløsningsprisen i en andelsklasse beregnes den indre værdi for en andelsklasses andele 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 den nominelle værdi af tegnede andele i andelsklassen.

Foreningen offentliggør i overensstemmelse med bestemmelserne i § 4, stk. 2, i "Bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer" indløsningspriser mindst hver 14. dag.

Bilag til dagsorden

CABA Flex

Afdelingen, som har en nærmere defineret løbetid samt en nærmere defineret emissions- og indløsningsret, retter alene henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2.

Afdelingen investerer i stats- og realkreditobligationer samt obligationer med tilsvarende sikkerhed, herunder særligt dækkede realkreditobligationer. Obligationerne skal på investeringstidspunktet som minimum være investment grade.

Investeringsstrategien indeholder et gearingselement. Gearingen af afdelingens formue opnås fortrinsvis ved indgåelse af repo-forretninger.

Afdelingen kan deponere sine aktiver i sikkerhedsdepoter i forbindelse med gearing.

Afdelingen kan indskyde likvide midler i et kreditinstitut i et land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan investere sine midler i pengemarkedsinstrumenter som nævnt i bilag 2 i Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til porteføljepleje, risikoafdækning og gearing.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~112~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, 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.

Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~112~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Symmetry Invest

Afdelingen retter alene henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2.

Afdelingen investerer globalt i børsnoterede aktier i selskaber, der fortrinsvis vil være placeret i "udviklede markeder". Det er afdelingens formål over tid at skabe et positivt absolut afkast til investorerne.

Eksponeringen til det globale aktiemarked opnås gennem investering i både lange og korte positioner i enkeltaktier. Fokus vil være på small- og midcap segmentet, dog kan en andel af afdelingens formue tillige placeres i large cap selskaber.

Afdelingens investeringsstrategi er en long/short strategi, som grundlæggende baseres på selskabernes fundamentale forhold. Udvælgelsen af selskaber foretages på baggrund af en grundig fundamental analyse, der medfører, at investeringerne udvælges med udgangspunkt i en gennemgang af selskaberne, eksempelvis regnskabsanalyser, brancheanalyser o.l., herunder også en vurdering af selskabernes ledelse og forretningsmodel.

Investeringsstrategien indeholder et gearingselement.

Afdelingen kan desuden placere likvide midler i pengemarkedsinstrumenter og korte obligationer.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på markeder, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 1 og 2, i lov om investeringsforeninger m.v. Bestyrelsen kan endvidere beslutte, at afdelingen kan investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 1-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, 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.

Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

HP Engros Korte Danske Obligationer KL

Afdelingen retter sig mod detailinvestorer. [Ved detailinvestorer forstås investorer, der ikke er professionelle investorer, jf. § 3, stk. 1, nr. 42 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.](#)

Afdelingen investerer i henhold til § 157 b, stk. 2 i lov om finansiell virksomhed.

Afdelingen investerer sine midler i danske og udenlandske obligationer optaget til handel på et reguleret marked, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen må alene placere sine midler i obligationer omfattet af § 157 b, stk. 3, i lov om finansiell virksomhed. Afdelingen må således udelukkende investere i følgende obligationer:

- obligationer, der er udstedt af et land eller en international institution af offentlig karakter, som et eller flere lande i Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet,
- kasse- og skibskreditobligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S, realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter og lignende realkreditobligationer udstedt af kreditinstitutter, som er godkendt af et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen

har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen, og

- særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) og særligt dækkede obligationer (SDO) udstedt af danske pengeinstitutter, realkreditinstitutter eller Danmarks Skibskredit A/S eller tilsvarende særligt dækkende obligationer udstedt af lignende kreditinstitutter, som er godkendt af et land indenfor Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen.

Afdelingen må ikke investere i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje ikke overstiger 3.

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

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

Afdelingen må ikke stille garanti for tredjemand eller yde lån.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen anvender modificeret enkeltprismetode.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

KK Aktier

Afdelingen retter alene henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2.

Afdelingen investerer globalt i børsnoterede aktier i selskaber.

Afdelingen følger en aktiv, langsigtet investeringsstrategi, hvis målsætning er over tid at skabe et afkast, som er bedre end afkastet på det globale aktiemarkedeaktiemarked målt ved afdelingens benchmark.

Eksponeringen til det globale aktiemarkedeaktiemarked opnås fortrinsvis gennem indirekte investering i globale og regionale UCITS-fonde og andre investeringsinstitutter, herunder ETF'er.

Afdelingen kan derudover for en del af formuen investere i enkeltaktier.

Afdelingen kan desuden placere en mindre del af formuen i pengemarkedsinstrumenter og korte danske obligationer.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på markeder, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 1 og 2, i lov om investeringsforeninger m.v. Bestyrelsen kan endvidere beslutte, at afdelingen kan investere i værdipapirer og

pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 1-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan ~~ikke~~ anvende afledte finansielle instrumenter til porteføljepleje og risikoafdækning. Der anvendes ikke gearing.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § ~~119~~, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen.

Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § ~~119~~, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkommande opgørelsetidspunkt.

Stk. 2. Kapitalforeningens anvendelse af afledte finansielle instrumenter sker efter bestyrelsens nærmere retningslinjer.

Stk. 3. Hver afdeling udgør i forhold til de øvrige en selvstændig økonomisk enhed. Den enkelte afdelings formue, indtægter og udgifter administreres særskilt, ligesom der aflægges særskilt regnskab. De med kapitalforeningens administration forbundne omkostninger, som ikke umiddelbart kan henføres til en bestemt afdeling, fordeles mellem afdelingerne som anført i § ~~242~~.

Stk. 4. Investeringerne foretages i øvrigt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning. Alle afdelinger kan eje aktier i den af kapitalforeningen valgte forvalter.

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. § ~~219~~, stk. 5. Andelsklasserne kan indbyrdes variere på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
- 3) Løbende omkostninger.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, jf. §§ ~~1210~~ og ~~1311~~
- 5) Prisberegningsmetode, jf. § ~~412~~.

- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontant-beholdning 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 én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 4. Stk. 1 – 3 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

LÅN

~~§ 8.~~ Kapitalforeningen eller en afdeling må ikke optage lån.

Stk. 2. Kapitalforeningen eller en afdeling kan dog:

- 1. optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål, og
- 2. optage lån på højst 10 % af en afdelings formue til erhvervelse af fast ejendom, der er nødvendig til udøvelse af foreningens virksomhed.

Stk. 3. De samlede lån må højst udgøre 15 % af en afdelings formue.

UDLÅN OG GARANTIFORPLIGTELSER M.V.

~~§ 9.~~ Kapitalforeningen eller en afdeling må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5 % af kapitalforeningens formue.

Stk. 3. Kapitalforeningen må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger.

ANDELE I KAPITALFORENINGEN

~~§ 10-§ 8.~~ Andele er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i følgende stykstørrelser eller multipla heraf:

TDC – Danske Aktier	DKK 100,00
St. Petri L / S AKL	DKK 100,00
Afkast+ AKL	DKK 100,00
Asset Opportunities	DKK 100,00
Othania Stabil Investering AKL	DKK 100,00
CABA Flex	DKK 100,00
Symmetry Invest	DKK 100,00
HP Engros Korte Danske Obligationer KL	DKK 1.000,00
KK Aktier	EUR 100,00

I afdelinger med andelsklasser, hvor andelsklassen er denomineret i anden valuta end den afdeling, som andelsklassen er oprettet under, fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele i andelsklassen af bestyrelsen.

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering af afdelingens andele i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener til dokumentation for investorens andel af kapitalforeningens formue.

Stk. 4. Andelene er frit omsættelige og negotiable inden for investorkredsen fastlagt i § 3, stk. 2.

Stk. 5. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 6. Ingen investor i kapitalforeningen har pligt til at lade sine andele indløse.

VÆRDANSÆTTELSE OG FASTSÆTTELSE AF DEN INDRE VÆRDI

§ ~~119~~. Værdien af kapitalforeningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) af forvalteren i henhold til kapitel 6 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt bekendtgørelse om registrering i Finanstilsynets register over vurderingsekspertter og forordning nr. 231/2013/EU.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdeling beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1, med antal tegnede andele i afdelingen.

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. § ~~1210~~, stk. 1, 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 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

§ ~~1210~~. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele. Bestyrelsen kan ligeledes træffe beslutning om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon) for det foregående regnskabsår i perioden fra medio januar og indtil den ordinære generalforsamling. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i kapitalforeningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele.

§ ~~1311~~. På en investors forlangende skal kapitalforeningen indløse investorens andel af en afdelings formue.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan udsætte indløsningen,

- når kapitalforeningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når kapitalforeningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når kapitalforeningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

METODER TIL BEREGNING AF EMISSIONS- OG INDLØSNINGSPRISER

§ ~~14~~12. Emissions- og indløsningsprisen for andele i en afdeling eller andelsklasse fastsættes ved anvendelse af den prismetode, der er angivet for afdelingen i § 6.

GENERALFORSAMLING

§ ~~15~~13. Generalforsamlingen er kapitalforeningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i København.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned, dog senest 14 dage inden fristen for indgivelse af kapitalforeningens selvangivelse for det pågældende regnskabsår.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorer, der tilsammen ejer mindst 5 procent af det samlede pålydende af andele i kapitalforeningen/ i en afdeling/ i en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller kapitalforeningens revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamlingen indkaldes, og dagsorden bekendtgøres med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel enten ved e-mail til investorerne eller ved indrykning på kapitalforeningens hjemmeside.

Stk. 6. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før generalforsamlingen fremlægges til eftersyn på kapitalforeningens kontor.

Stk. 7. 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. 8. Bestyrelsen vælger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 9. Kapitalforeningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten.

~~§ 16~~

~~§ 14~~14. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § ~~20~~18, stk. 6.
3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen (og suppleanter for disse)
5. Valg af revisor (og suppleanter for denne)
6. Eventuelt.

§ ~~17~~15. Enhver investor i kapitalforeningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos forvalter senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i kapitalforeningen.

Stk. 2. Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som mindst 1 uge forud for

generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i kapitalforeningens bøger.

Stk. 3. De beføjelser, som kapitalforeningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens afvikling eller fusion, samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Stk. 4. De beføjelser, som kapitalforeningens 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 én stemme for hver kr. 100,00 pålydende andele. For andele i anden valuta end DKK omregnes andelenes nominelle værdi til DKK inden tildeling af stemmer. Omregningen sker ved anvendelse af den valutakurs, der ifølge den Europæiske Central Bank er gældende kl. 15.00 (CET) 14 dage forud for dagen for generalforsamlingens afholdelse. Såfremt denne dag er en helligdag anvendes kurserne for den første bankdag herefter. Såfremt den Europæiske Central Bank ikke har fastsat en valutakurs på omvekslingsdagen benyttes en anden tilsvarende objektivt konstaterbar valutakurs. 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. Fuldmagten til bestyrelsen kan ikke gives for længere tid end 1 år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 7. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i §§ ~~1816~~ og ~~1917~~ nævnte tilfælde.

Stk. 8. En afdeling i en kapitalforening kan ikke i fælles anliggender udøve stemmeret for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger af kapitalforeningen.

Stk. 9. Ingen må foretage lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen uden bestyrelsens udtrykkelige samtykke.

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

§ ~~1816~~. Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om en kapitalforenings afvikling, spaltning eller fusion er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som 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, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

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

Stk. 4. Beslutning om fusion træffes uanset af § ~~1816~~, stk. 1, for den fortsættende enhed af bestyrelsen.

§ ~~1917~~. Beslutning om salg af kapitalforeningens aktier i kapitalforeningens forvalter træffes af kapitalforeningens generalforsamling efter de samme regler, som gælder for vedtægtsændringer, jf. § ~~1816~~.

Stk. 2. Bestyrelsen udarbejder en redegørelse om fordele og ulemper set i forhold til kapitalforeningens forventede udvikling ved salg af aktierne. Redegørelsen sendes til kapitalforeningens investorer.

Stk. 3. Kapitalforeningens bestyrelse kan dog træffe beslutning om salg af aktier i kapitalforeningens forvalter til andre kapitalforeninger, som har valgt kapitalforeningens forvalter som forvalter.

BESTYRELSEN

§ ~~2018~~. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 7 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin forperson

Stk. 3. Hvert år er samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kan finde sted

Stk. 4. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er forpersonens stemme afgørende.

Stk. 5. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ ~~2119~~. Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af kapitalforeningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2. Bestyrelsen skal sørge for, at kapitalforeningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en tilfredsstillende måde.

Stk. 3. Bestyrelsen skal i en investeringsinstruks til forvalteren fastlægge investeringsrammer, som skal gælde for kapitalforeningens afdelinger og eventuelle andelsklasser.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i kapitalforeningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør.

Stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige. Endvidere kan bestyrelsen oprette nye andelsklasser, jf. § 7, stk. 3, nr. 1-9.

ADMINISTRATION/FORVALTER

§ ~~2220~~. Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde, jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § ~~511~~, stk. 3. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.

Stk. 2. Forvalteren udgør kapitalforeningens daglige ledelse.

Stk. 3. Forvalteren offentliggør på kapitalforeningens hjemmeside og/eller på forvalterens hjemmeside

de oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer af disse, som skal stilles til rådighed for investorer i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62.

TEGNINGSREGEL

§ ~~23~~21. Kapitalforeningen tegnes af:

1. to medlemmer af bestyrelsen i forening, eller
2. et medlem af bestyrelsen i forening med et medlem af direktionen i forvalter.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

OMKOSTNINGER

§ ~~24~~22. Hver af kapitalforeningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasse, jf. stk. 1.

Stk. 3. Fællesomkostningerne ved kapitalforeningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne og eventuelle andelsklasser under hensyntagen til både deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug i løbet af perioden og til deres gennemsnitlige formueværdi i regnskabsåret.

Stk. 4. Såfremt en afdeling eller en andelsklasse ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel i fællesomkostningerne.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depositar må ikke overstige de nedenfor anførte procentsatser af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret:

• TDC – Danske Aktier	2,50%
• St. Petri L / S AKL	5,00%
• Afkast+ AKL	5,00%
• Asset Opportunities	5,00%
• Othania Stabil Investering AKL	2,50%
• CABA Flex	5,00%
• Symmetry Invest	5,00%
• KK Aktier	2,50%

Stk. 6. Kapitalforeningens bestyrelse kan indgå aftale med kapitalforeningens investeringsrådgiver om resultatafhængig honorering for St. Petri L / S AKL, Asset Opportunities, CABA Flex og Symmetry Invest. En aftalt resultatafhængig honorering stilles til rådighed for investorer på den i § ~~24~~22, stk. 3 opregnede måde. St. Petri L / S AKL's, Asset Opportunities' og CABA Flex's samlede administrationsomkostninger, inkl. den resultatafhængige honorering, må maksimalt udgøre 10% af den gennemsnitlige formue inden for regnskabsåret. Symmetry Invests samlede administrationsomkostninger, inkl. den resultatafhængige honorering, må maksimalt udgøre 15% af den gennemsnitlige formue inden for regnskabsåret.

DEPOSITAR

§ ~~2523~~. Kapitalforeningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af en depositar, som har til-
ladelse til at være depositar. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositar.

Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om ændring af valg af depositar.

REGNSKAB, REVISION OG OVERSKUD

§ ~~2624~~. Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger kapi-
talforeningens bestyrelse en årsrapport i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om inve-
steringsforeninger m.v. gældende for danske UCITS bestående som minimum af en ledelsesbe-
retning og en ledelsespåtegning samt et regnskab for hver enkelt afdeling bestående af en ba-
lance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Rede-
gørelsen for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelin-
gerne.

Stk. 2. ~~Kapitalforeningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse
for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni. Kapitalforeningen kan aflægge årsrapport
på engelsk.~~

~~Stk. 3. Kapitalforeningen kan aflægge årsrapport og halvårsrapport på engelsk.~~

--oOo--

Således vedtaget ~~af bestyrelsen på ekstraordinær generalforsamling den 10. august 2023~~ 16. februar
2024

Af dirigenten:

Christina M. Jensen

Bestyrelsen:

Annette Larsen
Bestyrelsesformand

Mikkel Fritsch

Britta Fladeland Iversen

Jesper Christiansen

Bilag til dagsorden

Tillæg A:

Fortegnelse over de af bestyrelsen vurderede og godkendte børser eller andre regulerede markeder, der lever op til § 139, stk. 1, nr. 2-3 i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets retningslinjer herom:

Afdeling – TDC – Danske Aktier

- NASDAQ

Afdeling – St. Petri L / S AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Afdeling – Afkast+ AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Afdeling – Othania Stabil Investering AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE);
- NASDAQ

Afdeling – Symmetry Invest

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Afdeling – KK Aktier

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Bilag til dagsorden