

Generalforsamling 2025

Investeringsforeningen Danske Invest, Investeringsforeningen Danske Invest Select og Investeringsforeningen Danske Invest Index afholder fælles ordinær generalforsamling torsdag den 10. april 2025 kl. 16.00

Generalforsamlingerne afholdes på Best Western Plus Park Globetrotter Hotel, Engvej 171, 2300 København S.

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 formuerealiseringer samt godkendelse af honorar til bestyrelsen**

- 3. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

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

Bestyrelserne i foreningerne foreslår genvalg af advokat Bo Holse, direktør Birgitte Brinch Madsen, direktør Jeanette Fangel Løgstrup, direktør Jan Madsen og professor Michael Svarer.

- 4. Valg af revisor**

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

- 5. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen**

- 5.1. Forslag fremsat af bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest**

For hvert af de nedenfor fremsatte forslag, der medfører ændring af vedtægter, henvises til bilag 1 til denne dagsorden for en fuldstændig gennemgang af forslagens vedtægtsmæssige konsekvenser.

- 5.1.1. Forslag om at ændre foreningens hjemsted til Storkøbenhavn**

Det foreslås at ændre foreningens hjemsted fra Lyngby-Taarbæk Kommune til Storkøbenhavn. Forslaget indebærer en opdatering af vedtægternes § 1, stk. 3.

Forslaget skyldes, at foreningens administrationsselskab har skiftet adresse i forbindelse med flytningen til Danske Banks nye hovedkvarter i København

5.1.2. Forslag om at ændre vedtægternes § 10, stk. 5 vedrørende indløsning af investeringsforeningsandele

Det foreslås at ændre vedtægternes § 10, stk. 5, 2 pkt.

fra:

"Intet medlem af foreningen er pligtig at lade sine investeringsforeningsandele indløse helt eller delvist."

til:

"Intet medlem af foreningen, der opfylder betingelserne for at kunne være investor i en given afdeling eller andelsklasse, har pligt til at lade sine investeringsforeningsandele indløse".

Ændringen har til formål at sikre, at kun investorer, der opfylder betingelserne for at være investorer i en given afdeling eller andelsklasse, kan forblive investeret i den pågældende afdeling eller andelsklasse.

5.1.3. Forslag om navneændring af afdeling Mix Obligationer KL

Det foreslås at ændre navnet på afdeling Mix Obligationer KL, således at "KL" udgår af afdelingens navn.

Forslaget skyldes, at det ikke længere er et krav, at "KL" indgår i navnet på afdelinger, der kan indeholde andelsklasser.

Det er alene investorer i afdeling Mix Obligationer KL, der kan stemme på forslaget.

5.1.4. Forslag om navneændring af afdeling Mix Obligationer - Akkumulerende KL

Det foreslås at ændre navnet på afdeling Mix Obligationer - Akkumulerende KL, således at "KL" udgår af afdelingens navn.

Forslaget skyldes, at det ikke længere er et krav, at "KL" indgår i navnet på afdelinger, der kan indeholde andelsklasser.

Det er alene investorer i afdeling Mix Obligationer Akkumulerende KL, der kan stemme på forslaget.

5.1.5. Forslag om navneændring af afdeling Mix Defensiv – Akkumulerende

Det foreslås at ændre navnet på afdeling Mix Defensiv – Akkumulerende til Mix 20 – Akkumulerende.

Forslaget skyldes en tilpasning af navnestrukturen i foreningens Mix afdelinger.

Det er alene investorer i afdeling Mix Defensiv – Akkumulerende, der kan stemme på forslaget.

5.1.6. Forslag om navneændring af afdeling Mix – Akkumulerende

Det foreslås at ændre navnet på afdeling Mix – Akkumulerende til Mix 35 – Akkumulerende.

Forslaget skyldes en tilpasning af navnestrukturen i foreningens Mix afdelinger.

Det er alene investorer i afdeling Mix - Akkumulerende, der kan stemme på forslaget.

5.1.7. Forslag om navneændring af afdeling Mix Offensiv – Akkumulerende

Det foreslås at ændre navnet på afdeling Mix Offensiv – Akkumulerende til Mix 50 – Akkumulerende.

Forslaget skyldes en tilpasning af navnestrukturen i foreningens Mix afdelinger.

Det er alene investorer i afdeling Mix Offensiv - Akkumulerende, der kan stemme på forslaget.

5.1.8. Forslag om navneændring af afdeling Mix Offensiv Plus – Akkumulerende

Det foreslås at ændret navnet på afdeling Mix Offensiv Plus – Akkumulerende til Mix 65 - Akkumulerende.

Forslaget skyldes en tilpasning af navnestrukturen i foreningens Mix afdelinger.

Det er alene investorer i afdeling Offensiv Plus – Akkumulerende, der kan stemme på forslaget.

5.1.9. Forslag om at opdatere vedtægternes beskrivelse af, hvilke markeder foreningens afdelinger må investere på

Det foreslås at opdatere beskrivelsen af, hvor foreningens afdelinger må investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter og flytte beskrivelsen fra afdelingsbeskrivelserne i § 4 til tillæg A til vedtægterne.

Forslaget indebærer, at beskrivelsen af, hvor foreningens afdelinger må investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter ændres:

fra:

”Afdelingen kan investere på markeder som angivet i § 139, stk. 1 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse markeder skal være:

- 1. beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller*
- 2. godkendt af Finanstilsynet, eller*
- 3. fastsat i vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan beslutes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.”*

til:

”Afdelingerne kan, hvis det er foreneligt med deres investeringspolitik og medmindre andet fremgår af § 4, investere på følgende markeder:

- 1. Et reguleret marked, som defineret i MiFID-direktivet.*

Samt på:

- 2. Et andet marked i en EU-medlemsstat, som er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, men som ikke er omfattet af definitionen af et reguleret marked i MiFID-direktivet, eller*
- 3. Fondsbørser eller regulerede markeder i et tredjeland, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt*

For så vidt angår 2) og 3) dog kun hvis markedet er godkendt af Finanstilsynet eller godkendt af bestyrelsen og af bestyrelsen vurderes at leve op til lovens krav til investerbare markeder for en dansk UCITS.”

Det er ikke alle afdelingsbeskrivelserne i § 4, der angiver tilladte markeder. Forslaget vedrører derfor kun de afdelinger, hvor beskrivelsen indgår. Det er følgende afdelinger:

- Europa Højt Udbytte KL
- Fjernøsten Indeks KL

- Global Sustainable Future KL
- Kina KL
- Nye Markeder KL
- Nye Markeder 2
- Østeuropa KL – under afvikling
- Euro Investment-Grade Obligationer KL
- Globale High Yield-Obligationer KL
- Globale Obligationsmarkeder KL
- Globale Virksomhedsobligationer KL
- Mix Obligationer KL
- Nye Markeder Obligationer KL
- Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta KL
- Europa – Akkumulerende KL
- Europa Højt Udbytte – Akkumulerende KL
- Global Ansvarlig Portefølje 20 -Akkumulerende KL
- Global Ansvarlig Portefølje 35 -Akkumulerende KL
- Global Ansvarlig Portefølje 50 -Akkumulerende KL
- Global Ansvarlig Portefølje 65 -Akkumulerende KL
- Global Ansvarlig Portefølje 80 -Akkumulerende KL
- Global Ansvarlig Portefølje 100 -Akkumulerende KL
- Global Indeks – Akkumulerende KL
- Global Index 2 – Accumulating
- Globale High Yield-Obligationer – Akkumulerende KL
- Horisont Pension Basis – Akkumulerende KL
- Horisont Pension 2030 – Akkumulerende KL
- Horisont Pension 2040 – Akkumulerende KL
- Rente Konservativ – Akkumulerende KL
- Horisont Rente Plus – Akkumulerende KL
- Mix – Akkumulerende
- Mix Defensiv – Akkumulerende
- Mix Obligationer – Akkumulerende KL
- Mix Offensiv – Akkumulerende
- Mix Offensiv Plus – Akkumulerende
- Ansvarligt Fokus – Akkumulerende KL
- Nordiske Virksomhedsobligationer – Akkumulerende KL
- Norske Korte Obligationer – Akkumulerende KL
- Nye Markeder – Akkumulerende KL
- Nye Markeder Obligationer – Akkumulerende KL
- Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta – Akkumulerende KL
- Structured Credit – Investment Grade, Accumulating KL
- USA Indeks – Akkumulerende KL

Forslagets har til formål at bringe vedtægterne i overensstemmelse med gældende regler for tilladte markeder. Den nuværende tekst er baseret på en tidligere version af reglerne i loven om investeringsforeninger m.v.

Det er alene investorer i de enkelte afdelinger, der kan stemme på forslaget.

5.1.10. Forslag om at tilføje henvisning til tillæg A i vedtægternes § 4

Det foreslås at følgende tilføjes til § 4 i vedtægterne:

"Afdelingerne kan, hvis det er foreneligt med deres investeringspolitik og medmindre andet fremgår af § 4, investere på markeder i henhold til tillæg A til vedtægterne."

Forslaget skal ses i sammenhæng med forslaget i punkt 5.1.9, hvor det foreslås at flytte beskrivelsen af de markeder, som foreningens afdelinger må investere på, fra vedtægternes § 4 til tillæg A til vedtægterne. I den forbindelse er der behov for, at der tilføjes en henvisning til tillæg A. Ved tilføjelsen gøres reguleringen i tillæg A generelt gældende for alle afdelinger med de undtagelser, der følger af tilføjelsens ordlyd.

Forslaget om at oprette et nyt tillæg til vedtægterne i punkt 5.1.11 (tillæg B) medfører, at det tidligere "tillæg" omdøbes til "Tillæg A".

5.1.11. Forslag om at oprette et tillæg B til vedtægterne og flytte afsnit vedrørende afdelingernes spredningsregler fra tillæg A til tillæg B

Det foreslås, at afsnittet vedrørende afdelingernes spredningsregler efter lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4, flyttes fra tillæg A (tidligere punkt A i "tillæg", jf. punkt 5.1.10) til et selvstændigt tillæg B til vedtægterne.

Som en konsekvens af forslaget rettes henvisningen til "tillæg A" i vedtægterne under afdelingsbeskrivelserne i § 4 til "tillæg B".

Forslaget skal ses i sammenhæng med forslaget i punkt 5.1.9, hvor der blandt andet flyttes regulering fra § 4 i vedtægterne til tillæg A til vedtægterne og forslaget i punkt 5.1.10 om at lave en generel henvisning til tillæg A.

Forslaget har til formål at forsimple vedtægternes tillæg.

5.1.12. Forslag om at slette tekst vedrørende andelsklasser fra tillæg til vedtægterne

Det foreslås, at punkt C slettes fra tillæg til vedtægterne:

"C. For afdelinger, der har betegnelsen KL som sidste del af deres navn, har bestyrelsen bemyndigelse til at træffe beslutning om etablering af andelsklasser, jf. § 18 i lov om investeringsforeninger m.v."

Forslaget skyldes, at det ikke længere er et krav, at "KL" indgår i navnet på afdelinger, der kan indeholde andelsklasser. Derudover er der ikke behov for en yderligere præcisering af bestyrelsens adgang til at oprette andelsklasser i tillæg til vedtægterne, da bemyndigelsen også følger af vedtægternes § 4, stk. 7.

5.1.13. Forslag om at tilføje et afsnit til vedtægternes tillæg A vedrørende afdelingernes indskud af midler i et kreditinstitut

Det foreslås at følgende tekst tilføjes til tillæg A til vedtægterne:

"Afdelingerne kan, medmindre andet fremgår af § 4, indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v."

Forslaget har til formål at tydeliggøre, at foreningens afdelinger kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til § 141, stk. 1 i lov om investeringsforeninger.

5.1.14. Forslag om at ændre skattestatus for afdeling Global Ansvarlig Portefølje 65 – Akkumulerende KL

Det foreslås at ændre skattestatus fra kapitalindkomst til aktieindkomst for afdeling Global Ansvarlig Portefølje 65 – Akkumulerende KL fra den 1. januar 2026.

Den ændrede skattestatus betyder, at afkastet fremover vil blive beskattet som aktieindkomst med en typisk skattesats på 27% i stedet for en typisk skattesats på 33% som ved kapitalindkomst. Dog kan individuelle investeringsforhold betyde, at den specifikke sats vil variere.

Forslaget indebærer, at det præciseres i afdelingsbeskrivelsen, at afdelingen opfylder betingelserne i aktieavancebeskatningslovens § 19 B.

Det er alene investorer i afdeling Global Ansvarlig Portefølje 65 – Akkumulerende KL, der kan stemme på forslaget.

5.1.15. Forslag om at ændre skattestatus for afdeling Global Ansvarlig Portefølje 80 – Akkumulerende KL

Det foreslås at ændre skattestatus fra kapitalindkomst til aktieindkomst for afdeling Global Ansvarlig Portefølje 80 – Akkumulerende KL fra den 1. januar 2026.

Den ændrede skattestatus betyder, at afkastet fremover vil blive beskattet som aktieindkomst med en typisk skattesats på 27% i stedet for en typisk skattesats på 33% som ved kapitalindkomst. Dog kan individuelle investeringsforhold betyde, at den specifikke sats vil variere.

Forslaget indebærer, at det præciseres i afdelingsbeskrivelsen, at afdelingen opfylder betingelserne i aktieavancebeskatningslovens § 19 B.

Det er alene investorer i afdeling Global Ansvarlig Portefølje 80 – Akkumulerende KL, der kan stemme på forslaget.

5.1.16. Forslag om at ændre skattestatus for afdeling Global Ansvarlig Portefølje 100 – Akkumulerende KL

Det foreslås at ændre skattestatus fra kapitalindkomst til aktieindkomst for afdeling Global Ansvarlig Portefølje 100 – Akkumulerende KL fra den 1. januar 2026.

Den ændrede skattestatus betyder, at afkastet fremover vil blive beskattet som aktieindkomst med en typisk skattesats på 27% i stedet for en typisk skattesats på 33% som ved kapitalindkomst. Dog kan individuelle investeringsforhold betyde, at den specifikke sats vil variere.

Forslaget indebærer, at det præciseres i afdelingsbeskrivelsen, at afdelingen opfylder betingelserne i aktieavancebeskatningslovens § 19 B.

Det er alene investorer i afdeling Global Ansvarlig Portefølje 100 – Akkumulerende KL, der kan stemme på forslaget.

5.1.17. Forslag om fusion af afdeling Kina KL og afdeling Nye Markeder KL

Der stilles forslag om fusion af afdeling Kina KL og afdeling Nye Markeder KL begge under Investeringsforeningen Danske Invest med den førstnævnte afdeling som ophørende afdeling og den sidstnævnte afdeling som den fortsættende afdeling.

Fusionsdokumenterne har siden den 13. marts 2025 været fremlagt til gennemsyn på foreningens kontor og hjemmeside.

Forslaget om fusion er begrundet i, at formuen i afdeling Danske Invest Kina KL er lav, og at der ikke forventes en øget efterspørgsel efter afdelingen. Bestyrelsen har derfor overvejet alternative muligheder og vurderet, at en fusion med afdeling Danske Invest Nye Markeder KL vil være til fordel for investorerne.

Det er alene investorer i afdeling Danske Invest Kina KL, der kan stemme på forslaget.

5.1.18. Forslag om bemyndigelse

Bestyrelsen foreslår at bemyndige foreningens administrationsselskab, Danske Invest Management A/S, med fuld substitutionsret, til at anmelde det besluttede til Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen samt foretage de ændringer eller tilføjelser til det besluttede, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse samt registrering hos Erhvervsstyrelsen.

5.2. Forslag fremsat af bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest Select

For hvert af de nedenfor fremsatte forslag, der medfører ændring af vedtægter, henvises til bilag 2 til denne dagsorden for en fuldstændig gennemgang af forslagets vedtægtsmæssige konsekvenser.

5.2.1. Forslag om at ændre foreningens hjemsted til Storkøbenhavn

Det foreslås at ændre foreningens hjemsted fra Lyngby-Taarbæk Kommune til Storkøbenhavn. Forslaget inde bærer en opdatering af vedtægternes § 1, stk. 3.

Forslaget skyldes, at foreningens administrationsselskab har skiftet adresse i forbindelse med flytningen til Danske Banks nye hovedkvarter i København

5.2.2. Forslag om at ændre vedtægternes § 10, stk. 5 vedrørende indløsning af investeringsforeningsandele

Det foreslås at ændre vedtægternes § 10, stk. 5

fra:

” Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine andele indløse ”

til:

”Intet medlem af foreningen, der opfylder betingelserne for at kunne være investor i en given afdeling eller andelsklasse, har pligt til at lade sine andele indløse”.

Ændringen har til formål at sikre, at kun investorer, der opfylder betingelserne for at være investorer i en given afdeling eller andelsklasse, kan forblive investeret i den pågældende afdeling eller andelsklasse.

5.2.3. Forslag om navneændring af afdeling Flexinvest Fonde KL

Det foreslås at ændret navnet på afdeling Flexinvest Fonde KL til Fonde Obligationer.

Forslaget skyldes en ændring i navnestrukturen for foreningens Flexinvest afdelinger.

Det er alene investorer i afdeling Flexinvest Fonde KL, der kan stemme på forslaget.

5.2.4. Forslag om navneændring af afdeling Flexinvest Korte Obligationer KL

Det foreslås at ændre navnet på afdeling Flexinvest Korte Obligationer KL til Korte Obligationer.

Forslaget skyldes en ændring i navnestrukturen for foreningens Flexinvest afdelinger.

Det er alene investorer i afdeling Flexinvest Korte Obligationer KL, der kan stemme på forslaget.

5.2.5. Forslag om navneændring af afdeling Flexinvest Danske Obligationer

Det foreslås at ændre navnet på afdeling Flexinvest Danske Obligationer til Danske Obligationer Allokering 2.

Forslaget skyldes en ændring i navnestrukturen for foreningens Flexinvest afdelinger.

Det er alene investorer i afdeling Flexinvest Danske Obligationer, der kan stemme på forslaget.

5.2.6. Forslag om navneændring af afdeling Flexinvest Globale Obligationer KL

Det foreslås at ændre navnet på afdeling Flexinvest Globale Obligationer KL til Globale Obligationer.

Forslaget skyldes en ændring i navnestrukturen for foreningens Flexinvest afdelinger.

Det er alene investorer i afdeling Flexinvest Globale Obligationer KL, der kan stemme på forslaget.

5.2.7. Forslag om afvikling af afdeling Tactical Asset Allocation Norge – Accumulating KL

Der stilles forslag om at afvikle afdeling Tactical Asset Allocation Norge – Accumulating KL.

Forslaget skyldes at der ikke er en tilstrækkelig efterspørgsel efter afdelingen, hvilket ikke vurderes at være holdbart. Afdelingen foreslås derfor lukket ved en forenklet afvikling.

Planen for afvikling af afdelingen skal godkendes af Finanstilsynet. Udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i september 2025.

Som en konsekvens af beslutningen om afvikling tilføjes "*under afvikling*" til afdelingens navn i foreningens vedtægter.

Det er alene investorer i afdeling Tactical Asset Allocation Norge – Accumulating KL, der kan stemme på forslaget.

5.2.8. Forslag om afvikling af afdeling USA Mid Cap KL

Der stilles forslag om at afvikle afdeling USA Mid Cap KL.

Forslaget skyldes at der ikke er en tilstrækkelig efterspørgsel efter afdelingen, hvilket ikke vurderes at være holdbart. Afdelingen foreslås derfor lukket ved en forenklet afvikling.

Planen for afvikling af afdelingen skal godkendes af Finanstilsynet. Udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i september 2025.

Som en konsekvens af beslutningen om afvikling tilføjes "*under afvikling*" til afdelingens navn i foreningens vedtægter.

Det er alene investorer i afdeling USA Mid Cap KL, der kan stemme på forslaget.

5.2.9. Forslag om afvikling af afdeling USA Mid Cap – Akkumulerende KL

Der stilles forslag om at afvikle afdeling USA Mid Cap – Akkumulerende KL.

Forslaget skyldes at der ikke er en tilstrækkelig efterspørgsel efter afdelingen, hvilket ikke vurderes at være holdbart. Afdelingen foreslås derfor lukket ved en forenklet afvikling.

Planen for afvikling af afdelingen skal godkendes af Finanstilsynet. Udbetaling af afdelingens formue til investorerne forventes at kunne ske i september 2025.

Som en konsekvens af beslutningen om afvikling tilføjes ”under afvikling” til afdelingens navn i foreningens vedtægter.

Det er alene investorer i afdeling USA Mid Cap – Akkumulerende KL, der kan stemme på forslaget.

5.2.10. Forslag om fusion af afdeling Flexinvest Aktier KL og afdeling Global Equity Solution KL

Der stilles forslag om fusion af afdeling Flexinvest Aktier KL og afdeling Global Equity Solution KL begge under Investeringsforeningen Danske Invest Select med den førstnævnte afdeling som ophørende afdeling og den sidstnævnte afdeling som den fortsættende afdeling.

Fusionsdokumenterne har siden den 13. marts 2025 været fremlagt til gennemsyn på foreningens kontor og hjemmeside.

Forslaget om fusion er begrundet i, at Danske Bank ikke længere vil benytte afdeling Flexinvest Aktier KL i kundeporteføljerne, hvilket vil reducere formuen kraftigt over tid. Bestyrelsen har derfor overvejet alternative muligheder og vurderet, at en fusion med afdeling Global Equity Solution KL vil være til fordel for investorerne, da det er denne afdeling, Danske Bank vil benytte i stedet for.

Det er alene investorer i afdeling Flexinvest Aktier KL, der kan stemme på forslaget.

5.2.11. Forslag om at opdatere vedtægternes beskrivelse af, hvilke markeder foreningens afdelinger kan investere på

Det foreslås at opdatere beskrivelsen af, hvor foreningens afdelinger må investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter og flytte beskrivelsen fra afdelingsbeskrivelserne i § 4 til tillæg A til vedtægterne.

Forslaget indebærer, at beskrivelsen af, hvor foreningens afdelinger må investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter ændres:

fra:

”Afdelingen kan investere på markeder som angivet i § 139, stk. 1 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse markeder skal være:

- 4. beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller*
- 5. godkendt af Finanstilsynet, eller*
- 6. fastsat i vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan beslutes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.”*

til:

"Afdelingerne kan, hvis det er foreneligt med deres investeringspolitik og medmindre andet fremgår af § 4, investere på følgende markeder:

4. *Et reguleret marked, som defineret i MiFID-direktivet.*

Samt på:

5. *Et andet marked i en EU-medlemsstat, som er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, men som ikke er omfattet af definitionen af et reguleret marked i MiFID-direktivet, eller*
6. *Fondsbørser eller regulerede markeder i et tredjeland, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt*

For så vidt angår 2) og 3) dog kun hvis markedet er godkendt af Finanstilsynet eller godkendt af bestyrelsen og af bestyrelsen vurderes at leve op til lovens krav til investerbare markeder for en dansk UCITS."

Det er ikke alle afdelingsbeskrivelserne i § 4, der angiver tilladte markeder. Forslaget vedrører derfor kun de afdelinger, hvor beskrivelsen indgår. Det er følgende afdelinger:

- Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL
- Flexinvest Aktier KL
- Flexinvest Globale Obligationer KL
- Flexinvest Korte Obligationer KL
- Global Sustainable Future 3 KL
- Global Equity Solution KL
- Global Equity Solution – Akkumulerende KL
- Global Quant – Accumulating
- Global Restricted KL
- Global Sustainable Future Restricted – Accumulating KL
- Tactical Asset Allocation Danmark – Akkumulerende KL
- Tactical Asset Allocation EURO – Accumulating KL
- Tactical Asset Allocation Norge – Accumulating KL
- Tactical Asset Allocation Sverige – Accumulating KL

Forslagets har til formål at bringe vedtægterne i overensstemmelse med gældende regler for tilladte markeder. Den nuværende tekst er baseret på en tidligere version af reglerne i loven om investeringsforeninger m.v.

Det er alene investorer i enkelte afdelinger, der kan stemme på forslaget.

5.2.12. Forslag om at tilføje henvisning til tillæg A i vedtægternes § 4

Det foreslås at følgende tilføjes til § 4 i vedtægterne:

"Afdelingerne kan, hvis det er foreneligt med deres investeringspolitik og medmindre andet fremgår af § 4, investere på markeder i henhold til tillæg A til vedtægterne."

Forslaget skal ses i sammenhæng med forslaget i punkt 5.2.11, hvor det foreslås at flytte beskrivelsen af de markeder, som foreningens afdelinger må investere på, fra vedtægternes § 4 til tillæg A til vedtægterne. I den forbindelse er der behov for en henvisning til tillæg A til vedtægterne. Ved tilføjelsen gøres reguleringen i tillæg A generelt gældende for alle afdelinger med de undtagelser, der følger af tilføjelsens ordlyd.

Forslaget om at oprette et nyt tillæg til vedtægterne i punkt 5.2.13 (tillæg B) medfører, at det tidligere "tillæg" omdøbes til "Tillæg A".

5.2.13. Forslag om at oprette et tillæg B til vedtægterne og flytte afsnit vedrørende afdelingernes spredningsregler fra tillæg A til tillæg B

Det foreslås at afsnittet vedrørende afdelingernes spredningsregler efter lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 flyttes fra tillæg A (tidligere punkt A i "tillæg", jf. punkt 5.2.12) til et selvstændigt tillæg B til vedtægterne.

Som en konsekvens af forslaget rettes henvisningen til "tillæg A" i vedtægterne under afdelingsbeskrivelserne til "tillæg B".

Forslaget skal ses i sammenhæng med forslaget i punkt 5.2.11, hvor der blandt andet flyttes regulering fra § 4 i vedtægterne til tillæg A til vedtægterne og forslaget i punkt 5.1.12 om at lave en generel henvisning til tillæg A.

Forslaget har til formål at forsimple vedtægternes tillæg.

5.2.14. Forslag om at slette tekst vedrørende andelsklasser fra tillæg til vedtægterne

Det foreslås, at punkt C slettes fra tillæg til vedtægterne:

"C. For afdelinger, der har betegnelsen KL som sidste del af deres navn, har bestyrelsen bemyndigelse til at træffe beslutning om etablering af andelsklasser, jf. § 18 i lov om investeringsforeninger m.v."

Forslaget skyldes, at det ikke længere er et krav, at "KL" indgår i navnet på afdelinger, der kan indeholde andelsklasser. Derudover er der ikke behov for en yderligere præcisering af bestyrelsens adgang til at oprette andelsklasser i tillæg til vedtægterne, da bemyndigelsen også fremgår af vedtægternes § 23, stk. 7.

5.2.15. Forslag om at tilføje et afsnit til vedtægternes tillæg A vedrørende afdelingernes indskud af midler i et kreditinstitut

Det foreslås at følgende afsnit tilføjes til tillæg A til vedtægterne:

"Afdelingerne kan, medmindre andet fremgår af § 4, indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v."

Forslaget har til formål at tydeliggøre, at foreningens afdelinger kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til § 141, stk. 1 i lov om investeringsforeninger

5.2.16. Forslag om bemyndigelse

Bestyrelsen foreslår at bemyndige foreningens administrationsselskab, Danske Invest Management A/S, med fuld substitutionsret, til at anmelde det besluttede til Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen samt foretage de ændringer eller tilføjelser til det besluttede, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse samt registrering hos Erhvervsstyrelsen.

5.3. Forslag fremsat af bestyrelsen for Investeringsforeningen Danske Invest Index

For hvert af de nedenfor fremsatte forslag, der medfører ændring af vedtægter, henvises til bilag 3 til denne dagsorden for en fuldstændig gennemgang af forslagets vedtægtsmæssige konsekvenser.

5.3.1. Forslag om at ændre foreningens hjemsted til Storkøbenhavn

Det foreslås at ændre foreningens hjemsted fra Lyngby-Taarbæk Kommune til Storkøbenhavn. Forslaget indebærer en opdatering af vedtægternes § 1, stk. 2.

Forslaget skyldes, at foreningens administrationsselskab har skiftet adresse i forbindelse med flytningen til Danske Banks nye hovedkvarter i København.

5.3.2. Forslag om at ændre vedtægternes § 10, stk. 4, vedrørende indløsning af investeringsforeningsandele

Det foreslås at ændre vedtægternes § 10, stk. 4.

fra:

”Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine andele indløse”

til:

”Intet medlem af foreningen, der opfylder betingelserne for at kunne være investor i en given afdeling eller andelsklasse, har pligt til at lade sine andele indløse”.

Ændringen har til formål at sikre, at kun investorer, der opfylder betingelserne for at være investorer i en given afdeling eller andelsklasse, kan forblive investeret i den pågældende afdeling eller andelsklasse.

5.3.3. Forslag om at opdatere vedtægternes beskrivelse af, hvilke markeder en afdeling kan investere på

Det foreslås at opdatere beskrivelsen af, hvor foreningens afdelinger må investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter og flytte beskrivelsen fra afdelingsbeskrivelserne i § 4 til tillæg A til vedtægterne. I den forbindelse foreslås det at omdøbe vedtægternes tillæg fra ”Tillæg” til ”Tillæg A”.

Forslaget indebærer, at beskrivelsen af, hvor foreningens afdelinger må investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter ændres:

fra:

”Afdelingen kan investere på markeder som angivet i § 139, stk. 1 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse markeder skal være:

- 7. beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller*
- 8. godkendt af Finanstilsynet, eller*
- 9. fastsat i vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan beslutes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.”*

til:

”Afdelingerne kan, hvis det er foreneligt med deres investeringspolitik og med mindre andet fremgår af § 4, investere på følgende markeder:

- 7. Et reguleret marked, som defineret i MiFID-direktivet.*

Samt på:

8. *Et andet marked i en EU-medlemsstat, som er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, men som ikke er omfattet af definitionen af et reguleret marked i MiFID-direktivet, eller*
9. *Fondsbørser eller regulerede markeder i et tredjeland, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt*

For så vidt angår 2) og 3) dog kun hvis markedet er godkendt af Finanstilsynet eller godkendt af bestyrelsen og af bestyrelsen vurderes at leve op til lovens krav til investerbare markeder for en dansk UCITS."

Det er ikke alle afdelingsbeskrivelserne i § 4, der angiver tilladte markeder. Forslaget vedrører derfor kun de afdelinger, hvor beskrivelsen indgår. Det er følgende afdelinger:

- Global AC Restricted – Accumulating KL
- Global Emerging Markets Restricted – Accumulating KL

Forslagets har til formål at bringe vedtægterne i overensstemmelse med gældende regler for tilladte markeder. Den nuværende tekst er baseret på en tidligere version af reglerne i loven om investeringsforeninger m.v.

Det er alene investorer i enkelte afdelinger, der kan stemme på forslaget.

5.3.4. Forslag om at tilføje henvisning til tillæg A i vedtægternes § 4

Det foreslås at følgende tilføjes til § 4 i vedtægterne:

"Afdelingerne kan, hvis det er foreneligt med deres investeringspolitik og medmindre andet fremgår af § 4, investere på markeder i henhold til tillæg A til vedtægterne."

Forslaget skal ses i sammenhæng med forslaget i punkt 5.3.3, hvor det foreslås at flytte beskrivelsen af de markeder, som foreningens afdelinger må investere på, fra vedtægternes § 4 til tillæg A til vedtægterne. I den forbindelse er der behov for en henvisning til tillæg A til vedtægterne. Ved tilføjelsen gøres reguleringen i tillæg A generelt gældende for alle afdelinger med de undtagelser, der følger af tilføjelsens ordlyd.

5.3.5. Forslag om at slette tekst vedrørende andelsklasser fra tillæg til vedtægterne

Det foreslås, at punkt C slettes fra tillæg til vedtægterne:

"C. For afdelinger, der har betegnelsen KL som sidste del af deres navn, har bestyrelsen bemyndigelse til at træffe beslutning om etablering af andelsklasser, jf. § 18 i lov om investeringsforeninger m.v."

Forslaget skyldes, at det ikke længere er et krav, at "KL" indgår i navnet på afdelinger, der kan indeholde andelsklasser. Derudover er der ikke behov for en yderligere præcisering af bestyrelsens adgang til at oprette andelsklasser i tillæg til vedtægterne, da bemyndigelsen også fremgår af vedtægternes § 23, stk. 7.

5.3.6. Forslag om at tilføje tekst til vedtægternes tillæg A vedrørende afdelingernes indskud af midler i et kreditinstitut

Det foreslås at følgende tekst tilføjes til tillæg A til vedtægterne:

"Afdelingerne kan, medmindre andet fremgår af § 4, indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v."

Formålet med forslaget er at tydeliggøre, at foreningens afdelinger kan udnytte adgangen til at indskyde midler i et kreditinstitut i § 141, stk. 1 i lov om investeringsforeninger m.v.

5.3.7. Forslag om bemyndigelse

Bestyrelsen foreslår at bemyndige foreningens administrationsselskab, Danske Invest Management A/S, med fuld substitutionsret, til at anmelde det besluttede til Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen samt foretage de ændringer eller tilføjelser til det besluttede, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse samt registrering hos Erhvervsstyrelsen.

6. Eventuelt

Praktisk information

Tilmelding kan ske til og med den 3. april 2025 kl. 16.00 hos Euronext Securities på telefon 43 58 88 66 eller på danskeinvest.dk.

Dagsorden og de fuldstændige forslag samt årsrapporterne for 2024 med tilhørende revisionspåtegninger vil senest torsdag den 13. marts 2025 være fremlagt til eftersyn på foreningernes kontor og vil desuden kunne findes på danskeinvest.dk.

Bestyrelsen