

Vedtægter for Kapitalforeningen KI

Navn og hjemsted

§ 1. Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen KI.

Stk. 2. Kapitalforeningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom ved placering af midler modtaget 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 investeringsservice og -aktiviteter.

Investorer

§ 3. Investor i kapitalforeningen er enhver, som ejer en eller flere andele i en afdeling i kapitalforeningen og som tillige opfylder betingelserne i § 3, stk. 2.

Stk. 2. De under § 6 nævnte afdelinger er alene tilgængelige for investorer, der har indgået særskilt aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S herom. Andelene må alene erhverves og ejes af disse investorer. Investorer, der ikke til enhver tid opfylder betingelserne for at kunne eje afdelingens andele, kan tvangsindløses.

Stk. 3. Ihæندهavere af foreningsandele, der ikke opfylder betingelserne i § 3, stk. 1, forpligtes til straks efter påkrav fra foreningen herom at indløse deres andele i kapitalforeningens formue.

Hæftelse

§ 4. En investor hæfter alene med sit indskud og har derudover ingen personlig hæftelse for kapitalforeningens forpligtelser.

Stk. 2. Kapitalforeningens afdelinger, jf. § 6, hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det 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. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, forvalter, eventuelle kapitalforvaltere og depositar hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen fastsætter den overordnede investeringsstrategi for hver afdeling inden for de i § 6 fastsatte rammer.

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

Stk. 3. Afdelingerne kan investere deres midler i likvide midler, herunder valuta, eller i finansielle instrumenter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter i overensstemmelse med de krav, der stilles til instrumenter og deres udstedere i lov om investeringsforeninger m.v., samt i overensstemmelse med risikospredningsreglen i § 157 b, stk. 3 og 5 i lov om finansiel virksomhed.

Afdelinger

§ 6. Kapitalforeningen er opdelt i følgende afdelinger:

KI 10 Akk. KL

Afdelingens midler kan placeres i likvide midler, herunder valuta eller de instrumenter, der er nævnt i bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter. Højest 10 pct. af formuen må investeres i finansielle instrumenter, som er udstedt af samme emittent eller emittenter i samme koncern, og andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, hvis vedtægter indeholder de i § 157 a i lov om finansiel virksomhed anførte begrænsninger, dog således at højest 75 % af formuen må anbringes i andele udstedt af en enkelt afdeling af disse UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 10 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

KI 30 Akk. KL

Afdelingens midler kan placeres i likvide midler, herunder valuta eller de instrumenter, der er nævnt i bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter. Højest 10 pct. af formuen må investeres i finansielle instrumenter, som er udstedt af samme emittent eller emittenter i samme koncern, og andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, hvis vedtægter indeholder de i § 157 a i lov om finansiel virksomhed anførte begrænsninger, dog således at højest 75 % af formuen må anbringes i andele udstedt af en enkelt afdeling af disse UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 30 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

KI 55 Akk. KL

Afdelingens midler kan placeres i likvide midler, herunder valuta eller de instrumenter, der er nævnt i bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter. Højest 10 pct. af formuen må investeres i finansielle instrumenter, som er udstedt af samme emittent eller emittenter i samme koncern, og andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, hvis vedtægter indeholder de i § 157 a i lov om finansiell virksomhed anførte begrænsninger, dog således at højest 75 % af formuen må anbringes i andele udstedt af en enkelt afdeling af disse UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 55 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

KI 75 Akk. KL

Afdelingens midler kan placeres i likvide midler, herunder valuta eller de instrumenter, der er nævnt i bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter. Højest 10 pct. af formuen må investeres i finansielle instrumenter, som er udstedt af samme emittent eller emittenter i samme koncern, og andele i afdelinger i UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter, hvis vedtægter indeholder de i § 157 a i lov om finansiel virksomhed anførte begrænsninger, dog således at højest 75 % af formuen må anbringes i andele udstedt af en enkelt afdeling af disse UCITS, kapitalforeninger eller udenlandske investeringsinstitutter.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 75 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Andelsklasser

§ 7. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

Stk. 2. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning. Andelsklasserne kan foruden på navn indbyrdes variere på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
- 3) Løbende omkostninger.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag.
- 5) Prisberegningsmetode.
- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
- 7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
- 8) Minimumsindskud.
- 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. 3. *Stk. 1* og *2* finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

Stk. 4. Kapitalforeningen skal oplyse, hvilke andelsklasser der er oprettet, herunder oplyse om de karakteristika, der gælder for hver andelsklasse, og om principperne for fordeling af omkostninger mellem andelsklasserne.

Andele i kapitalforeningen

Bevisudstedende afdelinger

§ 8. Andelene registreres i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf, medmindre andet er anført for den enkelte afdeling i § 6.

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

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

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i kapitalforeningens ejerbog.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable inden for investorkredsen fastlagt i § 3, stk. 2.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Ingen investor i kapitalforeningen har pligt til at lade sine andele indløse, jf. dog § 3, stk. 3.

Lån

§ 9. Hverken kapitalforeningen eller en enkelt afdeling må stille garantier for tredjemand eller yde eller optage lån.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan dog på vegne af en afdeling optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10. Værdien af kapitalforeningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) af forvalteren i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt i overensstemmelse med principperne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS og Kommissionens delegerede forordning nr. 231/2013/EU af 19. december 2012.

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. Forvalteren af kapitalforeningen oplyser investorerne om værdiansættelsen og den indre værdi pr. andel ved at gøre oplysningerne tilgængelige på forvalterens kontor.

Emission og indløsning

§ 11. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon). Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele.

§ 12. På en investors forlangende skal kapitalforeningen indløse investorens andel af en afdelings formue med midler, der hidrører fra formuen.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan udsætte indløsningen for en eller flere afdelinger eller andelsklasser,

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

Metode til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Foreningens afdelinger anvender dobbeltprismetoden, medmindre andet er anført i § 6 under den enkelte afdeling. Er en afdeling opdelt i andelsklasser, jf. § 7, fastsættes prismetoden for den enkelte andelsklasse af foreningens bestyrelse.

stk. 2. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

stk. 3. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er kapitalforeningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorer, der tilsammen ejer mindst 5 % 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 herom.

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes, og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, der har anmodet herom, og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 6. I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslaget væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

Stk. 7. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før generalforsamlingen gøres tilgængelige for investorerne.

Stk. 8. 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.

§ 15. Bestyrelsen udpeger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Kapitalforeningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for investorerne på kapitalforeningens kontor senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 16. Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelt.

§ 17. Enhver investor i kapitalforeningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos kapitalforeningen 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 ejerbog.

Stk. 3. De beføjelser, som kapitalforeningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsregnskab, 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, tilkomme 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 100 kr. pålydende andele. For andele, der er denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den pålydende værdi af investorens antal andele med GMT 1600 valutakursen mod DKK 14 dage forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hver investor har dog mindst én stemme.

Stk. 6. Enhver investor har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret.

Stk. 7. Fuldmagt 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. 8. Generalforsamlingen træffer beslutning ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i § 18 nævnte tilfælde.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og afvikling m.v.

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

Stk. 2. Beslutning om ændring vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende afdeling 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 vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses afvikling tilkommer på generalforsamlingen investorerne i 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 andelsklassen formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 4. Beslutning om fusion træffes uanset § 18, stk. 1 og 2 for den fortsættende enhed af bestyrelsen.

Bestyrelse

§ 19. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 bestyrelsesmedlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

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, herunder formanden eller næstformanden. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens eller i dennes forfald næstformandens stemme afgørende.

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

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

Stk. 2. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og andelsklasser i nye afdelinger samt andelsklasser i eksisterende afdelinger, hvor generalforsamlingen tidligere har truffet beslutning om, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsmæssige ændringer, som i den anledning er nødvendige.

Stk. 3. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i kapitalforeningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør.

Stk. 4. Medlemmer af ledelsen af kapitalforeningen, dens depositar og forvalter må ikke uden samtykke fra kapitalforeningens bestyrelse overdrage værdipapirer eller andet til kapitalforeningen eller erhverve sådanne aktiver fra kapitalforeningen. Samtykket skal gives for hvert enkelt tilfælde og indføres i bestyrelsens forhandlingsprotokol.

Administration/forvalter

§ 21. Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.

Stk. 2. Forvalteren udgør kapitalforeningens daglige ledelse.

Stk. 3. Forvalteren stiller de i § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. nævnte oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer heraf til rådighed for investorerne ved henvendelse til forvalteren..

Tegningsregler

§ 22. Kapitalforeningen tegnes af alle bestyrelsesmedlemmerne i forening, eller af bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller af næstformanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller af bestyrelsesformanden i forening med en direktør hos forvalteren, eller af næstformanden i forening med en direktør hos forvalteren.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

Omkostninger

§ 23. Hver af kapitalforeningens afdelinger og andelsklasser afholder deres egne omkostninger. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger eller andelsklasser.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved kapitalforeningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Stk. 3. Såfremt en afdeling eller andelsklasse ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Depositar

§ 24. Kapitalforeningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af en depositar, som har tilladelse til at være depositar.

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

Stk. 3. Depositaren er fritaget for erstatningsansvar, hvis lovgivningen i et tredjeland kræver, at visse finansielle instrumenter skal opbevares i depot hos en lokal enhed, og der ikke er nogen lokale enheder, som opfylder delegationskravene i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 54, stk. 2, nr. 5.

Årsrapport og overskud

§ 25. Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret.

Stk. 2. For hvert regnskabsår aflægger kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport i overensstemmelse med lov om alternative investeringsfonde m.v. med tilvalg af bestemmelserne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS der som minimum består af en ledelsesberetning og en ledespåtegning for kapitalforeningen samt et årsregnskab for hver enkelt afdeling, bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne. Oplysninger i ledelsesberetningen, som er ens for alle afdelingerne i kapitalforeningen, kan afgives på foreningsniveau med klar og tydelig angivelse af, at oplysningen er fælles for alle afdelingerne i kapitalforeningen.

§ 26. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i Ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3. I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning, der opfylder de i Ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i Ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling, jf. § 16, stk. 1, nr. 3.

Stk. 4. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

Stk. 5. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til afdelingens formue.

Således vedtaget på ordinær generalforsamling den 27. april 2023.

Tillæg A

Fortegnelse over markeder, der i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer er separat godkendt af kapitalforeningens bestyrelse til investering for de pågældende afdelinger:

Medlemmer af World Federation of Exchanges:

KI 10 Akk. KL

KI 30 Akk. KL

KI 55 Akk. KL

KI 75 Akk. KL

København, den 1. oktober 2020