Vedtægter for Investeringsforeningen Danske Invest Select

Danske Invest

27. august 2024

Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse ... 2
Navn og hjemsted ... 4
Formål ... 4
Medlemmer ... 4
Afdelinger ... 4
AlmenBolig Korte Obligationer KL ... 5
AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL ... 5
AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL ... 5
Danske Obligationer Absolut ... 5
Danske Obligationer Absolut – Lav Risiko ... 6
Danske Obligationer Allokering KL ... 7
Danske Obligationer Allokering – Akkumulerende KL ... 7
Danske Helt Korte Obligationer ... 8
Danske Obligationer Varighed 3 ... 8
Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL ... 8
Flexinvest Aktier KL ... 9
Flexinvest Danske Obligationer ... 10
Flexinvest Fonde KL ... 10
Forvaltning Obligationer ... 11
Flexinvest Globale Obligationer KL ... 12
Flexinvest Korte Obligationer KL ... 13
Global Sustainable Future 3 KL ... 14
Global Equity Solution KL ... 14
Global Equity Solution – Akkumulerende KL ... 15
Global Quant – Accumulating ... 16
Global Restricted KL ... 16
Global Sustainable Future Restricted – Accumulating KL ... 17
Kommuner 4 ... 18
Norske Aktier Restricted – Akkumulerende KL ... 18
PP Pension Aktieallokeringsfond – Accumulating KL ... 19
Tactical Asset Allocation Danmark – Akkumulerende KL ... 19
Tactical Asset Allocation EURO – Accumulating KL ... 20
Tactical Asset Allocation Norge – Accumulating KL ... 21
Tactical Asset Allocation Sverige – Accumulating KL ... 21
US High Yield Bonds KL ... 22
US High Yield Bonds – Akkumulerende KL ... 23
USA Mid Cap KL ... 23
USA Mid Cap - Akkumulerende KL ... 24
Midlernes anbringelse ... 25
Lånoptagelse ... 26
Udlån, garantiforpligtelser m.v. ... 27
Hæftelse ... 27
Foreningsandele ... 27
Værdiansættelse ... 29
Emission af foreningsandele ... 29
Indløsning af foreningsandele ... 30
Generalforsamling ... 31
Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og opløsning ... 33
Bestyrelse ... 33
Tegningsregler ... 34
Administration ... 34
Administrationsomkostninger ... 35
Depotselskab ... 35

Regnskab, revision og overskud..... 36

Investeringsforeningen Danske Invest Select
FT nr. 11052
CVR nr. 18 53 61 02
Vedtægter 23. april 2024

Navn og hjemsted

§ 1

Foreningens navn er »Investeringsforeningen Danske Invest Select«.

Stk. 2. Foreningen driver tillige virksomhed under binavnene
»Investeringsforeningen Danske Invest Corporate (Investeringsforeningen Danske Invest Select)«,
»Investeringsforeningen Danske Invest Engros (Investeringsforeningen Danske Invest Select)«,
»Investeringsforeningen Danske Invest Erhverv (Investeringsforeningen Danske Invest Select)«,
»Investeringsforeningen Danske Q (Investeringsforeningen Danske Invest Select)«,
»Investeringsforeningen Fokus Forvaltning (Investeringsforeningen Danske Invest Select)«,
»Investeringsforeningen Merchant Invest (Investeringsforeningen Danske Invest Select)«,
»Investeringsforeningen Provestor Engros (Investeringsforeningen Danske Invest Select)«,
»Investeringsforeningen Östgöta Enskilda Fond (Investeringsforeningen Danske Invest Select)«.

Stk. 3. Foreningens hjemsted er Lyngby-Taarbæk Kommune.

Formål

§ 2

Foreningens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i værdipapirer i overensstemmelse med reglerne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 16.

På baggrund heraf søges midlerne investeret således, at der opnås et tilfredsstillende afkast.

Stk. 2. Foreningen består af såvel certifikatudstedende som kontoførende afdelinger.

Medlemmer

§ 3

Foreningens medlemmer er enhver, der ejer en eller flere af foreningens andele, jf. §§ 10 - 13.

Afdelinger

§ 4

Foreningen er opdelt i følgende afdelinger, som alle kan eje aktier i foreningens investeringsforvaltningsselskab, og som alle – med mindre andet fremgår – henvender sig til offentligheden:

AlmenBolig Korte Obligationer KL

Afdelingen investerer i obligationer i henhold til bekendtgørelsen om drift af almene boligforeninger m.v. denomineret i danske kroner i et sådant forhold, at beholdningens beregnede varighed er maksimalt 3 år.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i obligationer udstedt eller garanteret af den danske stat.

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

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til almene boligorganisationer omfattet af bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v.

AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL

Afdelingen investerer i obligationer i henhold til bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v., denomineret i danske kroner.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i obligationer udstedt eller garanteret af den danske stat.

Den korrigerede varighed for afdelingens obligationsbeholdning må ikke overstige 5 år.
Afdelingen kan ikke investere i præmieobligationer, konvertible obligationer eller erhvervsobligationer.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til almene boligorganisationer omfattet af bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v.

AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL

Afdelingen investerer i obligationer i henhold til bekendtgørelsen om drift af almene boligforeninger m.v. denomineret i danske kroner i et sådant forhold, at beholdningens beregnede varighed er mindst 0 år og maksimalt 4 år.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i obligationer udstedt eller garanteret af den danske stat.

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

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til almene boligorganisationer omfattet af bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v., som har indgået en aftale om porteføljepleje med Danske Bank Asset Management.

Danske Obligationer Absolut

Afdelingen investerer i obligationer denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro i et sådant forhold, at beholdningens beregnede varighed er på maksimalt 6 år.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i instrumenter som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

Anbringelse kan dog kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

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

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 - 3 angivne rammer for investering.

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

Udlodning finder sted to gange årligt, jf. § 6, stk. 2.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Danske Obligationer Absolut – Lav Risiko

Afdelingen investerer i obligationer denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro i et sådant forhold, at beholdningens beregnede varighed er på maksimalt 4 år.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i instrumenter som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

Anbringelse kan dog kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

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

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

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

Udlodning finder sted to gange årligt, jf. § 6, stk. 2.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Danske Obligationer Allokering KL

Afdelingen investerer i obligationer denomineret i danske kroner, euro eller en af de underliggende valutaenheder i denne. Anbringelse kan dog kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

Afdelingen kan investere over 35 pct. 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 pct. af afdelingens formue.

Afdelingen kan ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer og kan højst investere 50 pct. af sin formue i erhvervsobligationer.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Danske Obligationer Allokering – Akkumulerende KL

Afdelingen kan investere i obligationer denomineret i danske kroner, euro eller en af de underliggende valutaenheder i denne. Anbringelse kan dog kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

Afdelingen kan investere over 35 pct. 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 pct. af afdelingens formue.

Afdelingen kan ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer og kan højst investere 50 pct. af sin formue i erhvervsobligationer.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Danske Helt Korte Obligationer

Afdelingen investerer i obligationer denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner og euro i et sådant forhold, at beholdningens beregnede varighed er maksimalt 6 år.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i instrumenter som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

Anbringelse kan dog kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

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

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 - 3 angivne rammer for investering.

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

Udlodning finder sted to gange årligt, jf. § 6, stk. 2.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Danske Obligationer Varighed 3

Afdelingen investerer i obligationer denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro i et sådant forhold, at beholdningens beregnede varighed er minimum 1 år og maksimalt 5 år. Afdelingens neutrale varighed er 3 år.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i instrumenter som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

Anbringelse kan dog kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde, og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

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

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

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

Udlodning finder sted to gange årligt, jf. § 6, stk. 2.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL

Afdelingen investerer i obligationer denomineret i euro eller en af de underliggende valutaenheder i denne. Herudover kan afdelingen investere op til 25 pct. af formuen i obligationer denomineret i DKK, USD, CAD, JPY, GBP, CHF, SEK, NOK eller ISK.

Afdelingen kan investere i obligationer, der ifølge de officielle bureauer vurderes til rating-kategorierne Baa3/BBB- eller højere. Obligationer, som afdelingen har investeret i, og som efterfølgende nedjusteres til en rating-kategori lavere end Baa3/BBB-, skal sælges inden 3 måneder efter nedjusteringstidspunktet.

Afdelingen må ikke investere i obligationer udstedt af selskaber, hvis hovedaktivitet er produktion eller handel med tobak eller våben.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 – 3, angivne rammer for investering.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer m.v. som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4, efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

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 fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 10.000 kr. eller multipla heraf.

Flexinvest Aktier KL

Afdelingen investerer globalt i aktier. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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.

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 fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Flexinvest Danske Obligationer

Afdelingen investerer i rentebærende obligationer, der handles på et reguleret marked. Befinder markedet sig inden for et EU/EØS-land, skal markedet være omfattet af artikel 47 i direktiv 2004/39/EF (MiFID-direktivet). Befinder markedet sig uden for et EU/EØS-land, skal markedet være medlem af The World Federation of Exchanges og befinde sig i et land, der er fuldt medlem af OECD. Obligationerne skal være denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.

Afdelingen kan investere over 35 pct. 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 pct. af afdelingens formue.

Afdelingen kan ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer og kan højst investere 50 pct. af sin formue i erhvervsobligationer.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Flexinvest Fonde KL

Afdelingen investerer i rentebærende obligationer, der handles på et reguleret marked. Befinder markedet sig inden for et EU/EØS-land, skal markedet være omfattet af artikel 47 i direktiv 2004/39/EF (MiFID-direktivet). Befinder markedet sig uden for et EU/EØS-land, skal markedet være medlem af The World Federation of Exchanges og befinde sig i et land, der er fuldt medlem af OECD. Obligationerne skal være denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.

Afdelingen kan investere over 35 pct. 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 pct. af afdelingens formue.

Afdelingen kan ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer og kan højst investere 50 pct. af sin formue i erhvervsobligationer.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

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

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

Afkastet søges under hensyntagen til risikoforholdene optimeret med henblik på at opnå højest mulige udlodning til investorerne.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Forvaltning Obligationer

Afdelingen investerer i rentebærende obligationer, der handles på et reguleret marked. Befinder markedet sig inden for et EU/EØS-land, skal markedet være omfattet af artikel 47 i direktiv 2004/39/EF (MiFID-direktivet). Befinder markedet sig uden for et EU/EØS-land, skal markedet være medlem af The World Federation of Exchanges og befinde sig i et land, der er fuldt medlem af OECD. Obligationerne skal være denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.

Afdelingen kan investere over 35 pct. 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 pct. af afdelingens formue.

Afdelingen kan ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer og kan højst investere 50 pct. af sin formue i erhvervsobligationer.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3 angivne rammer for investeringer.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

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

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

Afkastet søges under hensyntagen til risikoforholdene optimeret med henblik på at opnå højest mulig udlodning til investorerne.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Flexinvest Globale Obligationer KL

Afdelingen investerer i globale obligationer, herunder i statsobligationer udstedt af lande med en høj kreditrating og i statsobligationer udstedt af emerging markets lande, dvs. lande med lav kreditrating, samt i obligationer og lignende udstedt af kreditinstitutioner og erhvervsvirksomheder med såvel høj som lav kreditrating. Obligationerne kan være udstedt i forskellige udenlandske valutaer, ligesom obligationerne kan have såvel kort som lang varighed.

Afdelingen kan herunder 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.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

De værdipapirer, 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. Udstedelsen skal have en kursværdi på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering, der ikke er lavere end CCC- (Standard & Poor's) henholdsvis Caa3 (Moody's), dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer.
3. Regelmæssig prisstillelse hos mindst to internationale investeringsbanker/børsmæglere.

Afdelingens investeringer kan indebære en høj kreditrisiko, idet der kan investeres i obligationer, hvor udstederen og/eller udstedelsen betegnes "speculative grade" eller "high yield", dvs. har en rating lavere end BBB- (Standard & Poor's) eller Baa3 (Moody's).

Generelt tilstræbes der i afdelingen stor spredning på segmenter og udstedere. Afdelingen må i high yield-virksomhedsobligationer eje indtil 5 pct. udstedt af samme virksomhed og indtil 5 pct. i samme emission.

Afhængig af forventningerne til de forskellige dele af det globale obligationsmarked og til valutaforholdene vil afdelingens porteføljesammensætning variere en del over tiden.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer m.v. som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4, efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

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 fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Flexinvest Korte Obligationer KL

Afdelingen investerer i obligationer, konvertible obligationer og contingency bonds, herunder i statsobligationer udstedt af lande med høj kreditrating, og i statsobligationer udstedt af emerging markets-lande, dvs. lande med lav kreditrating, samt i obligationer og lignende udstedt af kreditinstitutioner og erhvervsvirksomheder med såvel høj som lav kreditrating. Obligationerne kan være udstedt i forskellige valutaer, ligesom obligationerne kan have såvel kort som lang varighed, dog i et sådant forhold, at porteføljens beregnede varighed maksimalt er tre år.

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 værdipapirer, 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. Udstedelsen skal have en kursværdi på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2 En kreditvurdering, der ikke er lavere end CCC- (Standard & Poor's) henholdsvis Caa3 (Moody's), dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer.
3. Regelmæssig prisstillelse hos mindst to internationale investeringsbanker/børsmæglere.

Det skal oplyses at afdelingens investeringer kan indebære en høj kreditrisiko, idet der kan investeres i obligationer, hvor udstederen og/eller udstedelsen betegnes "speculative grade" eller "high yield", dvs. har en rating lavere end BBB- (Standard & Poor's) eller Baa3 (Moody's).

Generelt tilstræbes der i afdelingen stor spredning på segmenter og udstedere. Afdelingen må i high yield-virksomhedsobligationer eje indtil 5 pct. udstedt af samme virksomhed og indtil 5 pct. i samme emission.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer m.v. som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

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 besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Global Sustainable Future 3 KL

Omfatter investering globalt i aktier i selskaber, som ventes at kunne bidrage til udvalgte af FN's Verdensmål for Bæredygtig Udvikling og/eller accelerere overgangen til en bæredygtig økonomi. Aktierne er udvalgt ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser. Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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.

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 fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Global Equity Solution KL

Afdelingen investerer globalt i aktier. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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.

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 fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Global Equity Solution – Akkumulerende KL

Afdelingen investerer globalt i aktier. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investerings-institutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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 må højest udgøre 10 pct. af dens formue.

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 fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen opfylder aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Global Quant – Accumulating

Afdelingen investerer globalt i aktier. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser. Afdelingen anvender kvantitative metoder.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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 må højest udgøre 10 pct. af dens formue.

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 fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen opfylder aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 10 EUR eller multipla heraf.

Global Restricted KL

Afdelingen investerer globalt i aktier. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Afdelingens investeringer er underlagt særlige etiske restriktioner fastlagt af bestyrelsen, som løbende kan justere disse.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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.

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 fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Global Sustainable Future Restricted – Accumulating KL

Omfatter investering globalt i aktier i selskaber, som ventes at kunne bidrage til udvalgte af FN's Verdensmål for Bæredygtig Udvikling og/eller accelerere overgangen til en bæredygtig økonomi. Aktierne er udvalgt ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Afdelingens investeringer er underlagt særlige etiske restriktioner fastlagt af bestyrelsen, som løbende kan justere disse.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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.

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 fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere standard, jf. retningslinjer herom fra Finanstilsynet. De således godkendte fondsbørser/markeder fremgår af tillæg B til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 EUR eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Kommuner 4

Afdelingen investerer i obligationer denomineret i danske kroner, svenske kroner, norske kroner eller euro.

Anbringelse kan dog kun ske i obligationer, som er udstedt i et land, der er medlem af den Europæiske Union/Det Europæiske Økonomiske Samarbejde og noteret på en fondsbørs i et af medlemslandene.

Afdelingen kan investere over 35 pct. 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 pct. af afdelingens formue.

Porteføljens beregnede varighed er maksimalt fire år.

Afdelingen kan ikke investere i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer, men afdelingens aktiver kan til enhver tid alene bestå af aktiver, der er kategoriseret som likvide ved opgørelse i henhold til kassekreditreglen i Indenrigsministeriets bekendtgørelse om kommunernes låntagning og meddelelse af garantier m.v.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Minimumsindskuddet udgør 100.000 kr.

Norske Aktier Restricted – Akkumulerende KL

Afdelingen investerer i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i, eller som er noteret på børser/markedspladser i Norge. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Afdelingens investeringer er underlagt særlige etiske restriktioner fastlagt af bestyrelsen, som løbende kan justere disse.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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 investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 1.000 NOK eller multipla heraf.

Minimumsindskuddet udgør 3.000.000 NOK.

PP Pension Aktieallokeringsfond – Accumulating KL

Afdelingen investerer i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et globalt aktieindeks. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset, der eventuelt kan være sammensat af flere indeks, og til at foretage senere udskiftninger af indekset.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 SEK eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via Danske Bank Asset Managementi henhold til aftale mellem investor og Danske Bank Asset Management. Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Tactical Asset Allocation Danmark – Akkumulerende KL

Afdelingen investerer globalt i aktier samt obligationer og lignende. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer m.v. som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

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 besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Tactical Asset Allocation EURO – Accumulating KL

Afdelingen investerer globalt i aktier samt obligationer og lignende. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer m.v. som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

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 besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 10 EUR eller multipla heraf.

Tactical Asset Allocation Norge – Accumulating KL

Afdelingen investerer globalt i aktier samt obligationer og lignende. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer m.v. som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

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 besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 NOK eller multipla heraf.

Tactical Asset Allocation Sverige – Accumulating KL

Afdelingen investerer globalt i aktier samt obligationer og lignende. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingens samlede investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer m.v. som nævnt i lov om investeringsforeninger m.v. § 147, stk. 1, nr. 4 efter bestemmelserne i samme lovs § 148 og som specificeret i tillæg A til disse vedtægter.

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 besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af sin formue i unoterede værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 SEK eller multipla heraf.

US High Yield Bonds KL

Afdelingen investerer i obligationer udstedt i USD, herunder i statsobligationer udstedt af emerging markets-lande, dvs. statsobligationer udstedt af lande med lav rating, samt i virksomhedsobligationer. Herudover kan afdelingen investere op til 25 pct. af formuen i obligationer udstedt i andre valutaer end USD.

Afdelingen kan herunder 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 værdipapirer, 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. Udstedelsen skal have en kursværdi på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering, der ikke er lavere end CCC- (Standard & Poor's) henholdsvis Caa3 (Moody's), dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer.
3. Regelmæssig prisstillelse hos mindst to internationale investeringsbanker/børsmæglere.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af formuen i unoterede obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Det skal oplyses, at afdelingens investeringer kan indebære en høj kreditrisiko, idet der kan investeres i obligationer, hvor udstederen og/eller udstedelsen betegnes "speculative grade" eller "high yield", dvs. har en rating lavere end BBB- (Standard & Poor's) eller Baa3 (Moody's).

Generelt tilstræbes der i afdelingen stor spredning på segmenter og udstedere. Afdelingen må i high yield-virksomhedsobligationer eje indtil 5 pct. udstedt af samme virksomhed og indtil 5 pct. i samme emission.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 – 3, angivne rammer for investering.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

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

Foreningsandele udstedes i stykker på 10.000 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der

administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

US High Yield Bonds – Akkumulerende KL

Afdelingen investerer i obligationer udstedt i USD, herunder i statsobligationer udstedt af emerging markets-lande, dvs. statsobligationer udstedt af lande med lav rating, samt i virksomhedsobligationer. Herudover kan afdelingen investere op til 25 pct. af formuen i obligationer udstedt i andre valutaer end USD.

Afdelingen kan herunder 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 værdipapirer, 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. Udstedelsen skal have en kursværdi på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering, der ikke er lavere end CCC- (Standard & Poor's) henholdsvis Caa3 (Moody's), dog kan op til 10 pct. af afdelingens formue investeres i ikke-ratede obligationer.
3. Regelmæssig prisstillelse hos mindst to internationale investeringsbanker/børsmæglere.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af formuen i unoterede obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4.

Det skal oplyses, at afdelingens investeringer kan indebære en høj kreditrisiko, idet der kan investeres i obligationer, hvor udstederen og/eller udstedelsen betegnes "speculative grade" eller "high yield", dvs. har en rating lavere end BBB- (Standard & Poor's) eller Baa3 (Moody's).

Generelt tilstræbes der i afdelingen stor spredning på segmenter og udstedere. Afdelingen må i high yield-virksomhedsobligationer eje indtil 5 pct. udstedt af samme virksomhed og indtil 5 pct. i samme emission.

Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

USA Mid Cap KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktier i mellemstore selskaber, der handles på markedspladser i USA, eller i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i eller har hovedaktivitet i USA, men hvor aktien handles på en markedsplads uden for USA. Der kan altid investeres i selskaber der indgår i afdelingens benchmark.

Afdelingen må ikke investere i aktier i selskaber hjemmehørende i Danmark.
Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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 investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v.§ 139, stk. 4.
Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og udloddende, jf. § 6, stk. 1.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 – 3 angivne rammer for investering.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

USA Mid Cap - Akkumulerende KL

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktier i mellemstore selskaber, der handles på markedspladser i USA, eller i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i eller har hovedaktivitet i USA, men hvor aktien handles på en markedsplads uden for USA. Der kan altid investeres i selskaber der indgår i afdelingens benchmark.

Afdelingen må ikke investere i aktier i selskaber hjemmehørende i Danmark.
Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af sin formue foretage investering 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 investering i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter må højst udgøre 10 pct. af dens formue.

Afdelingen kan investere op til 10 pct. af formuen i unoterede aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter m.v., jf. lov om investeringsforeninger m.v.§ 139, stk. 4.

Afdelingen, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og foretage værdipapirudlån, er certifikatudstedende og akkumulerende, jf. § 6, stk. 6.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 19.

Foreningsandele udstedes i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Afdelingen henvender sig til Danske Bank A/S og hermed koncernforbundne selskaber, samt til investorer, hvis midler investeres i afdelingen af eller via kapitalforvaltningsenheder i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber i henhold til en aftale mellem investor og kapitalforvaltningsenheden.

Desuden henvender afdelingen sig til investorer, der investerer i afdelingen i henhold til en storkundeaftale med Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber, samt til investeringsinstitutter/funds, der administreres af investeringsforvaltningsselskaber/fund managementselskaber o.l. i Danske Bank A/S eller hermed koncernforbundne selskaber.

Stk. 2. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

Stk. 3. 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. 4. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning, jf. § 23, stk. 7. 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, der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen.
4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele.
5) Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele.
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) 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. 5. Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse om andelsklassernes karakteristika, jf. § 7 i andelsklassebekendtgørelsen.

Stk. 6. Stk. 2 – 5 finder ikke anvendelse på ex kupon-andelsklasser/andelsklasser uden ret til udbytte.

Midlernes anbringelse

§ 5

Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi inden for de i § 4 fastsatte rammer.

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med bestemmelserne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., jf. § 2, stk. 1.

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

Stk. 4. Foreningen kan erhverve løsøre og fast ejendom, som er påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 5. Investeringerne sker i øvrigt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning.

§ 6

I udloddende, certifikatudstedende afdelinger foretages en udlodning, der mindst opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav.

Afdelingerne Danske Obligationer Absolut KL, Danske Obligationer Absolut – Lav Risiko KL, Flexinvest Fonde KL, Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL og Kommuner 4 KL udbetaler dog som minimum et udbytte beregnet som årets indtjente renter, realiserede nettokursgevinster af obligationer (kun et positivt nettoresultat indgår) og erhvervede, skattepligtige nettokursgevinster ved anvendelsen af afledte finansielle instrumenter med fradrag af administrationsomkostninger.

Stk. 2. I afdelingerne AlmenBolig Korte Obligationer KL, AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL, AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL, Danske Obligationer Absolut KL, Danske Obligationer Absolut – Lav Risiko KL, Danske Obligationer Varighed 0-6 KL, Danske Obligationer Varighed 3 KL, Flexinvest Fonde KL, og Kommuner 4 KL, udloddes dog på baggrund af afdelingens indtjente renter samt afholdte administrationsomkostninger for perioden 1/1 til 30/6 et acontoudbytte medio september/oktober i regnskabsåret.

Efter foreningens ordinære generalforsamling, hvor afdelingernes årsregnskaber, og herunder størrelsen af det samlede udbytte for regnskabsåret, godkendes, udbetales et restudbytte, beregnet som forskellen mellem regnskabsårets ordinære udbytte og det udbetalte acontoudbytte. Eventuelle realiserede nettokursgevinster indgår alene i restudbyttet.

Efter regnskabsårets afslutning, men inden den ordinære generalforsamling afholdes, kan der i udloddende afdelinger efter bestyrelsens beslutning foretages udlodning, der mindst opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav. Hvis udlodningen undtagelsesvis ikke mindst opfylder kravene i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. På den ordinære generalforsamling fremlægges størrelsen af udlodningen til godkendelse.

Stk. 3. Provenu ved formuerealisationer i øvrigt tillægges den pågældende afdelings formue, med mindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden bestemmelse.

Stk. 4. Udbytte af andele i en udloddende afdeling, betales via medlemmets konto i det kontoførende institut, medmindre medlemmet har indgået en aftale om automatisk geninvestering af udbyttet.

Stk. 5. Retten til udbytte i en udloddende afdeling forældes, når udbyttet ikke er hævet senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 6. I akkumulerende, certifikatudstedende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

Stk. 7. I kontoførende afdelinger udbetales umiddelbart efter regnskabsårets udløb et ensartet udbytte pr. omregnet medlemsandel uanset tidspunktet for det pågældende indskud. I forbindelse med udbetalingen udsendes i løbet af januar måned en opgørelse til medlemmerne, indeholdende oplysning om indskuddets afkast og formueværdi til brug for medlemmernes opgørelse af den skattepligtige indkomst. De enkelte medlemmers skattepligtige afkast specificeres særskilt efter reglerne i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger.

Lånoptagelse

§ 7

Foreningen eller en afdeling må ikke optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen eller en afdeling dog:

1) Optage kortfristede lån for at indløse medlemsandele
2) Optage kortfristede lån for at udnytte tegningsrettigheder.

3) Optage kortfristede lån til midlertidig finansiering af indgåede handler. Tilladelse hertil foreligger.

4) Optage lån på højst 10 pct. af formuen til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 3. De samlede lån omfattet af stk. 2, nr. 1-3 må højst udgøre 10 pct. af foreningens eller afdelingens formue, og de samlede lån omfattet af stk. 2, nr. 1-4 må højst udgøre 15 pct. af foreningens eller afdelingens formue.

Udlån, garantiforpligtelser m.v.

§ 8

Foreningen må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5 pct. af formuen i den pågældende afdeling.

Hæftelse

§ 9

Foreningens medlemmer hæfter alene med det for deres andel indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.

Stk. 2. Foreningens afdelinger hæfter kun for egne forpligtelser. Dog hæfter hver afdeling principalt pro rata, subsidiært solidarisk, for fælles omkostninger.

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Foreningsandele

§ 10

Foreningen kan oprette såvel certifikatudstedende som kontoførende afdelinger.

Stk. 2. Andele i certifikatudstedende afdelinger kan enten registreres på en konto i foreningen eller udstedes som fysiske investeringsbeviser.

Stk. 3. I afdelinger med andelsklasser denomineret i anden valuta end angivet i § 4 fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele af bestyrelsen

Stk. 4. Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.

Stk. 5. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

§ 11

I certifikatudstedende afdelinger, hvori der udstedes fysiske investeringsbeviser, udstedes andele i stykker på 100 kr. eller multipla heraf.

Stk. 2. Afdelingen afholder samtlige omkostninger ved udstedelsen af investeringsbeviserne.

Stk. 3. Investeringsbeviset tjener som dokumentation for indehaverens andel af den nominelle værdi af de udstedte investeringsbeviser.

Stk. 4. Investeringsbeviserne skal lyde på navn og noteres i foreningens register.

Stk. 5. Investeringsbeviser skal udformes således, at de indeholder følgende oplysninger:

1. foreningens navn,
2. foreningens hjemsted,
3. foreningens registreringsnummer i Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen,
4. investeringsbevisets løbenummer,
5. investeringsbevisets pålydende værdi,
6. udstedelsesmåned,
7. bestyrelsesmedlemmernes underskrift (faksimile),
8. angivelse af afdeling,
9. angivelse af, om afdelingen er udbyttebetalende eller akkumulerende,
10. angivelse af, at investeringsbeviset kan indløses i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. § 74,
11. angivelse af, at investeringsbeviset tjener som dokumentation for, at indehaveren ejer en så stor del af foreningens/afdelingens formue, som investeringsbevisets pålydende udgør af det samlede pålydende af de cirkulerende investeringsbeviser i foreningen/den pågældende afdeling,
12. angivelse af, at beviset skal lyde på navn, og at udlodningen sker direkte til investor,
13. bestemmelse om mortifikation.

Stk. 6. Foreningsandelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 7. Bortkommer et investeringsbevis, er ejeren berettiget til at få et nyt bevis udleveret, når det bortkomne bevis er mortificeret. Mortifikation af investeringsbeviser kan ske uden dom. Mortifikationsindkaldelse skal indrykkes i Statstidende i det første nummer i et kvartal med følgende varsel:

1) Mindst 4 uger ved mortifikation af investeringsbeviser, der ikke er omsætningspapirer.
2) Mindst 6 måneder ved mortifikation af andre investeringsbeviser.

Bestemmelserne i finder tilsvarende anvendelse på kuponer.

§ 12

Foreningens register over medlemmernes andele, hvor relevant i kombination med dokumentation fra nominee's bøger, tjener som dokumentation for indehaverens andel af den nominelle værdi af de tegnede foreningsandele i certifikatudstedende afdelinger. For yderligere oplysninger om nominees, herunder hvad der forstås ved en nominee, dens funktion og kriterierne for at en nominee kan udpeges, henvises der til prospektets oplysninger herom.

Stk. 2. Foreningsandele skal lyde på navn og noteres i foreningens register.

Stk. 3. Foreningsandelene er frit omsættelige og negotiable.

§ 13

I kontoførende afdelinger udstedes ikke investeringsbeviser.

Stk. 2. Foreningens register over medlemmernes andele, hvor relevant i kombination med dokumentation fra nominee's bøger, tjener som dokumentation for medlemmets indskud og andele. For yderligere oplysninger om nominees, herunder hvad der forstås ved en nominee, dens funktion og kriterierne for at en nominee kan udpeges, henvises der til prospektets oplysninger herom.

Stk. 3. Et medlems indbetaling og beregnede andele i en kontoførende afdeling registreres på en konto i foreningen, lydende på medlemmets navn.

Stk. 4. Mindste tegning i en kontoførende afdeling er 100.000 kr. eller, for så vidt angår tegning eller indskud i afdelinger denomineret i anden valuta, modværdien heraf. De til et indskud i en kontoførende afdeling svarende antal andele – opgjort med 5 decimalers nøjagtighed – fremkommer ved en omregning af indskuddet i forhold til den værdi en andel af den pågældende afdelings formue har på indskudstidspunktet, jf. § 15.

Stk. 5. Foreningen kan indgå aftale med depotselskabet om, at dette fungerer som kontoførende institut for indskuddene.

Stk. 6. Indskud eller andele i kontoførende afdelinger kan ikke overdrages eller på anden måde omsættes.

Værdiansættelse

§ 14

Værdiansættelse sker i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. § 88 og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for de af loven omfattede foreninger.

Stk. 2. Aktiver og forpligtelser skal måles til dagsværdi.

Stk. 3. Dagsværdien måles til den markedsværdi, der kan konstateres for aktivet eller forpligtelsen på et velfungerende marked. Hvis aktivet eller forpligtelsen ikke handles på et velfungerende marked, anvendes en anerkendt metode til beregning af dagsværdien på det pågældende aktiv eller den pågældende forpligtelse.

Emission af foreningsandele

§ 15

Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Emission mod betaling af emissionsprisen sker efter bestyrelsens beslutning. Bestyrelsen kan endvidere træffe beslutning om emission af andele uden ret til udbytte for det foregående år i perioden fra første del af januar til foreningens ordinære generalforsamling. Kun generalforsamlingen kan træffe beslutning om emission af fondsandele.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. § 4 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v., ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet, jf. § 14, med den nominelle værdi af tegnede andele og tillægge et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder omkostninger til administration, trykning, annoncering, provision til formidlere og garanter af emissionen m.v.

Stk. 3. For afdeling PP Pension Aktieallokeringsfond – Accumulating KL fastsættes emissionsprisen dog ved anvendelse af enkeltprismetoden, jf. § 5 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse. Dette indebærer, at der fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes emissionsprisen ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. § 14, med den nominelle værdi af tegnede andele.

Stk. 4. For afdeling Global StockPicking Restricted – Accumulating KL fastsættes emissionsprisen dog ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, jf. § 6 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse. Dette indebærer, at der fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen til indre værdi på det førstkommende opgørelsestidspunkt. Indre værdi beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet med antal tegnede andele.

Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen justere den indre værdi ved at tillægge et gebyr til emissionsprisen til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 5. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker ved brug af dobbeltprismetoden, jf. § 4 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse, beregnes emissionsprisen 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 klassen og tillægge et beløb til dækning af udgifter til køb af værdipapirer m.v. som anført i stk. 2.

Stk. 6. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker efter enkeltprismetoden, jf. § 5 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse, fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene.

Værdien (emissionsprisen) fastsættes 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 klassen. Afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, sker til den således beregnede værdi.

Stk. 7. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, jf. § 6 i den i stk. 2 anførte bekendtgørelse, fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om emission af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen til indre værdi på det førstkommende opgørelsestidspunkt. Indre værdi 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.

Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen justere den indre værdi ved at tillægge et gebyr til emissionsprisen til dækning af handelsomkostninger til emissionsprisen. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 8. I afdelinger, for hvilke bestyrelsen har truffet beslutning om emission af andele uden ret til udbytte for det foregående år, fastsættes emissionsprisen fra første del af januar og indtil den ordinære generalforsamling dog ved at dividere afdelingens formue efter fradrag af værdien af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår med den nominelle værdi af tegnede andele. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer m.v., jf. ovenfor.

Stk. 9. For kontoførende afdelinger vil omkostningerne ved emissionen dog – bortset fra de til dækning af køb af værdipapirer nødvendige beløb – afhænge af det indskudte beløbs størrelse.

Indløsning af foreningsandele

§ 16

På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andele i foreningen. Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. § 4 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v., ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet, jf. § 14, med den nominelle værdi af tegnede andele og fradrage udgifter ved salg af værdipapirer samt nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 2. For afdeling PP Pensions Aktieallokeringfond – Accumulating KL fastsættes indløsningsprisen dog ved anvendelse af enkeltprismetoden, jf. § 5 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v. Dette indebærer, at der fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, fastsættes indløsningsprisen ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. § 14, med den nominelle værdi af tegnede andele.

Stk. 3. For afdeling Global StockPicking Restricted – Accumulating KL fastsættes indløsningsprisen dog ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, jf. § 6 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v. Dette indebærer, at der fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte indløsningsprisen til indre værdi på opgørelsestidspunktet. Indre værdi beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet med antal tegnede andele.

Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen fastlagt antal andele, skal foreningen justere den indre værdi ved at fratrække et gebyr fra indløsningsprisen til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 4. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker ved brug af dobbeltprismetoden, jf. § 4 i den i stk.1 anførte bekendtgørelse, beregnes indløsningsprisen ved at dividere den på opgørelsestidspunktet op-

gjorte 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 klassen og fratrække et beløb til dækning af udgifter til salg af værdipapirer samt nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 5. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker efter enkeltprismetoden, jf. § 5 i den i stk. 1 anførte bekendtgørelse, fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Værdien (indløsningsprisen) fastsættes 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 klassen. Afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget inden opgørelsestidspunktet, sker til den således beregnede værdi.

Stk. 6. Såfremt prisberegning for en andelsklasse sker ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode, jf. § 6 i den i stk. 1 anførte bekendtgørelse, fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andelene. Til afregning af anmodninger om indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte indløsningsprisen til indre værdi på det førstkommende opgørelsestidspunkt. Indre værdi 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.

Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen fastlagt antal andele, skal foreningen justere den indre værdi ved at fratrække et gebyr fra indløsningsprisen til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 7. For kontoførende afdelinger vil sidstnævnte omkostninger dog afhænge af det udtagne beløbs størrelse.

Stk. 8. Såfremt foreningsandele udstedt uden ret til udbytte indløses samme år inden den ordinære generalforsamling, fradrages værdien af det beregnede og reviderede udbytte ved beregningen af andelenes indre værdi og indløsningsprisen.

Stk. 9. Foreningen kan udsætte indløsningen,

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

Stk. 10. Ved udsættelse efter stk. 9 skal foreningen straks give meddelelse herom til Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemslande af Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, når foreningen markedsfører sine andele der.

Stk. 11. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Stk. 12. Foreningen offentliggør mindst 2 gange om måneden såvel indre værdi, emissionsprisen som indløsningsprisen for foreningsandelene.

Generalforsamling

§ 17

Generalforsamlingen er foreningens øverste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn eller i Århus.

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

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 14 dage, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 5 pct. af det samlede pålydende af andele i en afdeling eller andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes og dagsordenen bekendtgøres med mindst 14 dages og højst 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom, og efter bestyrelsens skøn endvidere i dagspressen og/eller ved brev til medlemmerne og/eller på foreningens hjemmeside.

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

Stk. 7. Forslag fra medlemmerne skal for at kunne blive behandlet på den ordinære generalforsamling være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar.

Stk. 8. Generalforsamlingen kan – efter bestyrelsens bestemmelse – afholdes fælles med andre investerings- og specialforeninger inden for Danske Invest-gruppen, dog således at afstemninger foretages separat.

Stk. 9. Generalforsamlingen kan – efter bestyrelsens bestemmelse – transmitteres via internettet.

Stk. 10. Generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i fuldstændig elektroniske generalforsamlinger sker via elektroniske medier, som sikrer, at generalforsamlingerne kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser og lov om investeringsforeninger m.v.

§ 18

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Over forhandlingerne føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

§ 19

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, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af honorar til bestyrelsen, jf. 23, stk. 10.
3. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
4. Valg af revisor.
5. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
6. Eventuelt.

§ 20

Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 bankdage forinden har rekvireret adgangskort på foreningens kontor eller eventuel anden anvist adresse mod forevisning af fornøden dokumentation for sine foreningsandele.

Stk. 2. Stemmeret kan kun udøves for de foreningsandele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens register eller, hvor relevant i en nominee's bøger. Stemmeret kan, medmindre medlemmet måtte have givet fuldmagt, jf. pkt. 7, udøves af det medlem, i hvis navn foreningsandelene er noteret i foreningens register eller, hvor relevant i en nominee's bøger.

Stk. 3. For andele, der tilhører afdelinger af foreningen, kan stemmeret ikke udøves i foreningsanliggender. Sådanne andele medregnes ikke, når der til en beslutnings gyldighed kræves, at en bestemt andel af foreningens samlede formue er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 4. Om spørgsmål, der alene vedrører den enkelte afdeling, f.eks. godkendelse af årsrapport, anvendelse af resultatet, midlernes anbringelse, afdelings opløsning, fusion og spaltning, afholdes der separat afstemning for de enkelte afdelinger.

De beføjelser, som generalforsamlingen udøver, tilkommer en andelsklasses medlemmer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen.

Stk. 5. Hvert medlem har én stemme for hver 100 kr. pålydende foreningsandel i afdelinger, der er denomineret i danske kroner. Et medlem med en foreningsandel på 100.000 kr. har således 1.000 stemmer.

Stk. 6. I afdelinger, der er denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af medlemmets antal andele med den officielt fastsatte valutakurs mod danske kroner på den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte liste over valutakurser 30 dage forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hvert medlem har dog mindst 1 stemme.

Stk. 7. Ethvert medlem har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 8. Ingen ejer af foreningsandele kan for sit eget vedkommende og i henhold til fuldmagt afgive stemmer for mere end 10 pct. af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende foreningsandele i den afdeling eller andelsklasse, afstemningen vedrører, eller 10 pct. af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemning om fælles anliggende. Hvor foreningsandele er registreret i en nominee's navn i foreningens register over investorernes andele, skal førnævnte procentdele beregnes for hver af de legale ejere, som nominee'en repræsenterer, på grundlag af de foreningsandele, som er registreret i den legale ejers navn i nominee'ens bøger.

Stk. 9. Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i §§ 21 og 27 nævnte tilfælde.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og opløsning

§ 21

Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den stemmeberettigede 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 eller spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den stemmeberettigede del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Bestyrelse

§ 22

Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 4 og højst 7 medlemmer.

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

Stk. 3. Alle bestyrelsesmedlemmer afgår hvert år. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år.

Stk. 5. Bestyrelsen skal udarbejde en forretningsorden for udøvelse af sit hverv.

§ 23

Bestyrelsen har den overordnede ledelse af foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2. Bestyrelsen sørger for, at foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på tilfredsstillende måde. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift.

Stk. 3. Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinjer for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 4. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt der skal indgives ansøgning til en fondsbørs eller andet reguleret marked om optagelse til notering af foreningsandele i en eller flere af foreningens certifikatudstedende afdelinger eller andelsklasser.

Stk. 5. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der kan udøve stemmeretten på foreningens værdipapirer.

Stk. 6. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen måtte nødvendiggøre, eller som pålægges af Finanstilsynet.

Stk. 7. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som i denne anledning er nødvendige eller foreskrives af Finanstilsynet som betingelse for godkendelse. Endvidere kan bestyrelsen oprette nye andelsklasser, jf. § 4, stk. 4, nr. 1 – 9.

Stk. 8. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede.

Stk. 9. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Stk. 10. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der fastsættes af generalforsamlingen.

Stk. 11. Medlemmer af ledelsen af foreningen, af dens depotselskab og eventuelle investeringsforvaltningsselskab må ikke uden samtykke fra foreningens bestyrelse overdrage værdipapirer eller andet til foreningen eller erhverve sådanne aktiver fra foreningen. Samtykke skal gives i hvert enkelt tilfælde og indføres i bestyrelsens forhandlingsprotokol.

Stk. 12. Bestyrelsen skal for personer, der er ansat af bestyrelsen i foreningen, og ansatte, for hvilke der er en væsentlig risiko for konflikter mellem egne og foreningens interesser, udarbejde retningslinjer om indberetning af finansielle transaktioner i overensstemmelse med § 60, stk. 4 i lov om investeringsforeninger og m.v.

Tegningsregler

§ 24

Foreningen tegnes af:

1. to medlemmer af bestyrelsen i forening eller
2. et medlem af bestyrelsen i forening med foreningens direktør/direktøren for foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Administration

§ 25

Til varetagelse af den daglige ledelse ansætter bestyrelsen en direktion. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter deres art er usædvanlige. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.

Bestyrelsen er dog beføjet til i stedet at delegere den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab eller et administrationsselskab.

Stk. 2. Delegationen skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 3. Personer, der er ansat af bestyrelsen i foreningen, og ansatte, for hvilke der er en væsentlig risiko for konflikter mellem egne og foreningens interesser, må ikke for egen regning eller gennem selskaber, de kontrollerer, foretage formuedispositioner som anført i § 60, stk. 1 og 2 i lov om investeringsforeninger m.v.

Stk. 4. Stk. 3 finder tilsvarende anvendelse på investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 5. Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 1 tilbage og delegere den daglige ledelse af foreningen til et nyt investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 6. Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 5 overdrages direkte fra det hidtidige investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

Administrationsomkostninger

§ 26

Hver af foreningens afdelinger/andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne under hensyntagen til deres gennemsnitlige formue, udregnet på basis af formueværdierne den 15. i hver måned. Hvis den 15. ikke er en bankdag, anvendes formueværdierne for den nærmest følgende bankdag.

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

Stk. 4. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger/andelsklasser, herunder blandt andet honorar til bestyrelse.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, investeringsrådgivning, it, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet, skal holdes så lavt som muligt og må for hver afdeling ikke overstige 2,0 pct. af den gennemsnitlige formueværdi af hver afdeling/andelsklasse inden for regnskabsåret.

For afdelingerne Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL, Flexinvest Korte Obligationer KL, Flexinvest Globale Obligationer KL, Norske Aktier Restricted – Akkumulerende KL, US High Yield Bonds KL og US High Yield Bonds – Akkumulerende KL må de samlede administrationsomkostninger dog ikke overstige 1,5 pct. af den gennemsnitlige formueværdi af den pågældende afdeling/andelsklasse inden for regnskabsåret.

For afdelingerne AlmenBolig Korte Obligationer KL, AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL, AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL, Danske Obligationer Absolut KL, Danske Obligationer Absolut – Lav Risiko KL, Danske Obligationer Allokering KL, Danske Obligationer Allokering – Akkumulerende KL, Danske Obligationer Varighed 0-6 KL, Danske Obligationer Varighed 3 KL, Flexinvest Danske Obligationer KL, Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL, Kommuner 4 KL og PP Pension Aktieallokeringsfond – Accumulating KL må de samlede administrationsomkostninger ikke overstige 1,0 pct. af den gennemsnitlige formueværdi af den pågældende afdeling/andelsklasse inden for regnskabsåret.

Stk. 6. Salgs- og informationsomkostninger skal også holdes inden for ovennævnte, i det omfang de ikke finansieres af emissionsindtægterne.

Depotselskab

§ 27

Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depot-selskab. Bestyrelsen vælger depotselskabet. Valget af depotselskabet skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Foreningens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab.

Regnskab, revision og overskud

§ 28

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelse og direktion eller direktionen i administrationsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport bestående af bestående af en ledelsesberetning og ledelsespåtegning samt for hver afdeling resultatopgørelse, balance og noter.

Stk. 2. Hvert år pr. 30. juni udarbejdes en halvårsrapport for hver afdeling.

Stk. 3. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 4. Den reviderede årsrapport og den seneste halvårlige formueopgørelse udleveres på begæring ved henvendelse til foreningens kontor.

Stk. 5. Årsrapporten, revisionsprotokollatet og den halvårsopgørelsen indsendes til Finanstilsynet i henhold til lov om investeringsforeninger m.v.

Således vedtaget af bestyrelsen den 27. august 2024

Tillæg:

A. Hvis det fremgår af afdelingsomtalen i vedtægternes § 4, kan en afdeling, jf. § 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v., inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af:

a) et land eller

b) en international institution af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet.

De p.t. omfattede institutioner fremgår nedenfor:

- African Development Bank
- Asian Development Bank
- Council of European Resettlement Fund for National Refugees and Overpopulation in Europe
- Euratom (European Atomic Energy Community)
- Eurofima (European Company for the Financing of Railroad Rolling Stock Switzerland
- European Bank for Reconstruction and Development
- European Coal and Steel Community
- European Investment Bank
- European Financial Stability Facility
- Inter-American Development Bank
- International Finance Corporation
- Nordic Investment Bank
- World Bank (International Bank for Reconstruction and Development)

B. Fortegnelse over børser og andre regulerede markeder, der i overensstemmelse med Finanstilsynets bestemmelser er vurderet og godkendt af bestyrelsen til investering for de relevante afdelinger:

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE)
- Det amerikanske OTC-Fixed Income Market
- China Interbank Bond Market (CIBM)

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.