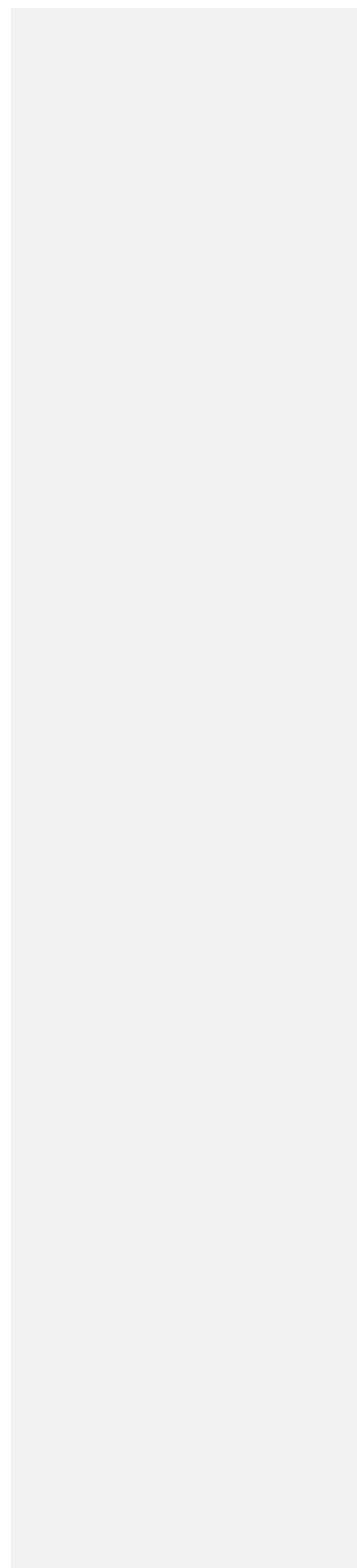


VEDTÆGTER
FOR
KAPITALFORENINGEN
Wealth Invest



NAVN OG HJEMSTED

§ 1. Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen Wealth Invest.

Stk. 2. Kapitalforeningens hjemsted er Københavns Kommune.

FORMÅL

§ 2. Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom fra en eller flere investorer at skabe et afkast til kapitalforeningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 5 i lov om finansiell virksomhed.

INVESTORER

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

Stk. 2. Kapitalforeningen retter sig mod professionelle investorer, medmindre andet fremgår af omtalen af den enkelte afdeling i § 6. Ved professionelle investorer forstås investorer, der opfylder betingelserne i § 3, stk. 1, nr. 37, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

HÆFTELSE

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

Stk. 2. Kapitalforeningens afdelinger, jf. § 6, hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de omkostninger, der er fælles for afdelingerne i foreningen. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er der på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger..

Stk. 3. Kapitalforeningens bestyrelsesmedlemmer og forvalter hæfter ikke for kapitalforeningens forpligtelser.

MIDLERNES ANBRINGELSE

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

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

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

AFDELINGER

§ 6. Kapitalforeningen er opdelt i følgende afdelinger:

TDC – Danske Aktier

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

Afdelingen investerer i danske aktier.

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

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

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

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

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

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

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

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

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkommende opgørelsestidspunkt.

Deleted: er

Deleted: der opfylder betingelserne i

Deleted: og 2

Deleted: Bestyrelsen

Deleted: beslutte, at afdelingen kan

Deleted: 1

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

US High Yield Bonds (Columbia) AKL

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

Afdelingen investerer i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer fortrinsvis i udenlandske erhvervsobligationer.

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

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

Der investeres fortrinsvis i erhvervsobligationer med

1. en cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD,
2. en minimumsrating på købstidspunktet på Caa hos Moody's eller CCC hos Standard & Poor's eller en tilsvarende minimumsrating hos andre anerkendte ratingbureauer.

Erhvervsobligationerne kan alene være udstedt i USD og udsteder skal være virksomheder.

Ved nyttegning eller emission kan afdelingen i en periode på op til 2 måneder helt eller delvist investere det indskudte beløb i obligationer udstedt af den amerikanske stat.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 10 pct. af formue i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter samt i værdipapirer, som ikke opfylder kravene om cirkulerende mængde eller minimumsrating.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af formuen foretage indskud i et kreditinstitut.

Afdelingen kan ikke investere i andre af foreningens afdelinger eller i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf.

Afdelingens investeringer foretages i USD og kurssikres ikke.

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

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

Afdelingen kan anvende rentebaserede afledte finansielle instrumenter, herunder afledte finansielle instrumenter på amerikanske statsobligationer, til styring af renterisiko og på dækket basis.

Deleted: er

Deleted: der opfylder betingelserne i

Deleted: og 2

Deleted: Bestyrelsen

Deleted: beslutte, at afdelingen kan

Deleted: 1

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

Porteføljens risikoprofil er sammensat af bl.a. de markeds- og kreditrisici som er på det nordamerikanske High Yield Bond marked, og porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene for afdelingens benchmark.

Afdelingen er bevisudstedende.

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

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkommende opgørelsestidspunkt.

SEB Emerging Market Bonds AKL.

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

Afdelingen investerer mindst 85% af sin formue i andele i 1) et andet kollektivt investeringsinstitut (masterinstitut), 2) i mere end ét andet kollektivt investeringsinstitut (masterinstitutter), når disse institutter har identiske investeringsstrategier, eller 3) afdelingen sikrer sig, at den på anden vis har en eksponering på mindst 85 % til et kollektivt investeringsinstitut (masterinstitut).

Afdelingen kan for op til 10 pct. af formuen foretage indskud i et kreditinstitut.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis til risikostyringsformål.

Afdelingen er bevisudstedende.

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

Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Ved beregning af emissions- og indløsningsprisen i en andelsklasse beregnes den indre værdi for en andelsklassens andele ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med den nominelle værdi af tegnede andele i andelsklassen.

Danske Obligationer Index

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

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske stats- og realkreditobligationer, herunder junior covered bonds, samt pengemarkedsinstrumenter, med det formål at replikere udviklingen i afdelingens benchmark, der er sammensat af 60 % Nykredit Mortgage Bond index og 40 % Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index, med lavest mulig

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

tracking error.

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

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

Afdelingen kan i begrænset omfang anvende afledte finansielle instrumenter i form af repo- og terminsforretninger til brug for styring af likviditet og varighed.

Porteføljens risikoprofil er sammensat af bl.a. de markeds- og kreditrisici, som er forbundet med investeringer i danske stats- og realkreditobligationer. Porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene for afdelingens benchmark.

Afdelingen er bevisudstedende.

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

Kapitalforeningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, af andele i afdelingen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkomende opgørelsestidspunkt.

St. Petri L / S AKL

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

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

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

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

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

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

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

Deleted: er
Deleted: der opfylder betingelserne i
Deleted: og 2
Deleted: Bestyrelsen
Deleted: beslutte, at afdelingen kan
Deleted: 1

Deleted: er
Deleted: der opfylder betingelserne i
Deleted: og 2
Deleted: Bestyrelsen
Deleted: beslutte, at afdelingen kan
Deleted: 26
Deleted: juni
Deleted: 8

at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Deleted: 1

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

Afdelingen er bevisudstedende.

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

Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

Ved beregning af emissions- og indløsningsprisen i en andelsklasse beregnes den indre værdi for en andelsklassens andele ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med den nominelle værdi af tegnede andele i andelsklassen.

CABA Optimal Plus AKL

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

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

Deleted: danske og svenske

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

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

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

Deleted: er

Deleted: der opfylder betingelserne i

Deleted: og 2

Deleted: Bestyrelsen

Deleted: beslutte, at afdelingen kan

Deleted: 1

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

Afdelingen er bevisudstedende.

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

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Ved beregning af emissions- og indløsningsprisen i en andelsklasse beregnes den indre værdi for en andelsklassens andele ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med den nominelle værdi af tegnede andele i andelsklassen.

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

Stk. 3. Hver afdeling udgør i forhold til de øvrige en selvstændig økonomisk enhed. Den enkelte afdelings formue, indtægter og udgifter administreres særskilt, ligesom der aflægges særskilt regnskab. De med kapitalforeningens administration forbundne omkostninger, som ikke umiddelbart kan henføres til en bestemt afdeling, fordeles mellem afdelingerne som anført i § 24.

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

ANDELSKLASSER

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

Stk. 2. En andelsklasse har ikke fortrinsret til nogen andel af afdelingens formue, og heller ikke til eventuelle klassespecifikke aktiver. Andelsklassen har alene ret til en del af afkastet af formuen, herunder en del af afkastet af den fælles portefølje og afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Stk. 3. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning, jf. § 21, stk. 5. Andelsklasserne kan indbyrdes variere på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
- 3) Løbende omkostninger.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, jf. §§ 12 og 13
- 5) Prisberegningmetode, jf. § 14.
- 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. 4. Stk. 1 – 3 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

LÅN

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

Stk. 2. Kapitalforeningen eller en afdeling kan dog:

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

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

UDLÅN OG GARANTIFORPLIGTELSE M.V.

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

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

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

ANDELE I KAPITALFORENINGEN

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

TDC – Danske Aktier	DKK 100,00
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	USD 100,00
SEB Emerging Market Bonds AKL.	USD 200.000
Danske Obligationer Index	DKK 100,00
St. Petri L / S AKL	DKK 100,00
CABA Optimal Plus AKL	DKK 100,00

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

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

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

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

Stk. 5. Ingen andele har særlige rettigheder.

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

Deleted: dens formue for at indløse investorer eller for at udnytte tegningsrettigheder, eller til midlertidig finansiering af indgåede handler ogfl

Deleted: formuen

Deleted: e

Deleted: dens

Deleted: kapitalforeningens eller

Deleted: ens

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

VÆRDANSÆTTELSE OG FASTSÆTTELSE AF DEN INDRE VÆRDI

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

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

Stk. 3. Den indre værdi for en andelsklasses andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4. Har bestyrelsen besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 12, stk. 1, fastsættes emissionsprisen og prisen ved eventuel indløsning af sådanne andele på grundlag af den indre værdi, jf. stk. 2 og 3, jf. stk. 1, efter fradrag af værdien det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte.

EMISSION OG INDLØSNING

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

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

Stk. 2. Kapitalforeningen kan udsætte indløsningen,

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

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

METODER TIL BEREGNING AF EMISSIONS- OG INDLØSNINGSPRISER

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

GENERALFORSAMLING

§ 15. Generalforsamlingen er kapitalforeningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i København.

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

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

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

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

Stk. 7. Investorer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

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

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

§ 16. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

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

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

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

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

noteret på vedkommende investors navn i kapitalforeningens bøger.

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

Stk. 4. De beføjelser, som kapitalforeningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklasses investorer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen.

Stk. 5. Hver investor har én stemme for hver kr. 100,00 pålydende andele. For andele i anden valuta end DKK omregnes andelenes nominelle værdi til DKK inden tildeling af stemmer. Omregningen sker ved anvendelse af den valutakurs, der ifølge den Europæiske Central Bank er gældende kl. 15.00 (CET) 14 dage forud for dagen for generalforsamlingens afholdelse. Såfremt denne dag er en helligdag anvendes kurserne for den første bankdag herefter. Såfremt den Europæiske Central Bank ikke har fastsat en valutakurs på omvekslingsdagen benyttes en anden tilsvarende objektivt konstaterbar valutakurs. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hver investor har dog mindst 1 stemme.

Stk. 6. I afdeling SEB Emerging Market Bonds AKL og afdeling Danske Obligationer Index har hver investor 100 stemmer for hver andel à nominelt USD 200.000. For andele i anden valuta end USD omregnes andelenes nominelle værdi til USD inden tildeling af stemmer. Omregningen sker ved anvendelse af den valutakurs, der ifølge den Europæiske Central Bank er gældende kl. 15.00 (CET) 14 dage forud for dagen for generalforsamlingens afholdelse. Såfremt denne dag er en helligdag anvendes kurserne for den første bankdag herefter. Såfremt den Europæiske Central Bank ikke har fastsat en valutakurs på omvekslingsdagen benyttes en anden tilsvarende objektivt konstaterbar valutakurs. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hver investor har dog mindst 1 stemme.

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

Stk. 8. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i §§ 18 og 19 nævnte tilfælde.

Stk. 9. En afdeling i en kapitalforening kan ikke i fælles anliggender udøve stemmeret for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger af kapitalforeningen.

Stk. 10. Ingen må foretage lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen uden bestyrelsens udtrykkelige samtykke.

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

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

Stk. 2. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens investorer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

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

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

§ 19. Beslutning om salg af kapitalforeningens aktier i kapitalforeningens forvalter træffes af kapitalforeningens generalforsamling efter de samme regler, som gælder for vedtægtsændringer, jf. § 18.

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

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

BESTYRELSEN

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

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand

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

Stk. 4. Ethvert medlem af bestyrelsen afdvares senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvor vedkommende fylder 75 år.

Stk. 5. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Stk. 6. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

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

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

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

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

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

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

ADMINISTRATION/FORVALTER

§ 22. Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde, jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 5, stk. 3. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.

Stk. 2. Forvalteren udgør kapitalforeningens daglige ledelse.

Stk. 3. Forvalteren offentliggør på kapitalforeningens hjemmeside og/eller på forvalterens hjemmeside de oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer af disse, som skal stilles til rådighed for investorer i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62.

TEGNINGSREGEL

§ 23. Kapitalforeningen tegnes af:

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

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

OMKOSTNINGER

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

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

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

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

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

- | | |
|--------------------------------------|-------|
| • TDC – Danske Aktier | 2,50% |
| • US High Yield Bonds (Columbia) AKL | 2,50% |
| • SEB Emerging Market Bonds AKL | 2,00% |

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

- Danske Obligationer Index 0,50%
- St. Petri L / S AKL 5,00%
- CABA Optimal Plus AKL 5,00%

Stk. 6. Kapitalforeningens bestyrelse kan indgå aftale med kapitalforeningens investeringsrådgiver om resultatafhængig honorering for TDC – Danske Aktier, St. Petri L / S AKL og CABA Optimal Plus AKL. En aftalt resultatafhængig honorering stilles til rådighed for investorer på den i § 24, stk. 3 opregnede måde. TDC – Danske Aktiers, St. Petri L / S AKL's og CABA Optimal Plus AKL's samlede administrationsomkostninger, inkl. den resultatafhængige honorering, må maksimalt udgøre 10% af den gennemsnitlige formue inden for regnskabsåret.

DEPOSITAR

§ 25. Kapitalforeningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af en depositar, som har tilladelse til at være depositar. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositar.

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

|

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

REGNSKAB, REVISION OG OVERSKUD

§ 26. Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. gældende for danske UCITS bestående som minimum af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning samt et regnskab for hver enkelt afdeling bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelsen for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne..

Stk. 2. Kapitalforeningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni.

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

Således vedtaget på kapitalforeningens ordinære generalforsamling den 4. april 2019.

Dirigent:

Anders Bryde Rasmussen

Bestyrelsen:

Carsten Wiggers
Bestyrelsesformand

Morten Amtrup

Britta Fladeland Iversen

Annette Larsen

Deleted: ekstra

Deleted: bestyrelsesmøde

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 2018

Deleted: ¶

Formatted: Danish

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8

Tillæg A:

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

Deleted: 1

Afdeling – TDC – Danske Aktier

- NASDAQ

Afdeling – US High Yield Bonds (Columbia) AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ
- Det amerikanske marked for high yield bonds også kaldet OTC-Fixed Income Market; og
- Rule 144A udstedelser, hvor der er tilknyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på OTC – Fixed Income Market.

Danske Obligationer Index

- NASDAQ

Afdeling – St. Petri L / S AKL

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

Afdeling – CABA Optimal Plus AKL

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

Deleted: 26

Deleted: juni

Deleted: 8