

Vedtægter

for

Investeringsforeningen Investin - under afvikling

Navn og hjemsted

§ 1 Foreningens navn er Investeringsforeningen Investin.

Stk. 2 Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2 Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra offentligheden, eller en videre kreds, såfremt denne kreds er afgrænset i vedtægternes § 6, at modtage midler som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af en investor at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 12.

Stk. 2 Foreningen har mulighed for at udøve virksomhed som masterinstitut, såfremt Finanstilsynet har givet tilladelse hertil.

Investorer

§ 3 Investor i foreningen er enhver, der ejer en eller flere andele af foreningens formue jf. § 9 (herefter "andele").

Stk. 2 Foreningens afdelinger retter sig mod en videre kreds eller offentlighed, medmindre andet fremgår af omtalen af den enkelte afdeling i § 6.

Hæftelse

§ 4 Foreningens investorer hæfter alene med det for deres andele indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.

Stk. 3 Foreningens afdelinger, jf. § 6 hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 4 Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5 Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi for hver afdelingen inden for de i § 6 fastsatte rammer.

Stk. 2 Investeringerne foretages i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger og andelsklasser

§ 6 Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 1 **EMD Local Currency – under afvikling**

Afdelingen investerer i udenlandske statsobligationer, udenlandske statsgaranterede obligationer eller obligationer med tilsvarende sikkerhed, fortrinsvis fra lande, der er inde i en udvikling fra udviklingsland til industrination i områderne Syd- og Mellemamerika, Asien, Øst- og Centraleuropa, Afrika og Mellemøsten.

Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer udstedt eller garanteret af en international institution af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i.

Afdelingen kan yderligere investere i erhvervsobligationer fra ovennævnte områder.

De finansielle instrumenter skal have fået adgang til eller være optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller være handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt. Endvidere kan afdelingen investere i erhvervsobligationer, der handles på det amerikanske OTC – Fixed Income marked, reguleret af FINRA. Afdelingen kan tillige investere i amerikanske Rule 144A-udstedelser, hvortil er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos Securities and Exchange Commission (SEC) i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC - Fixed Income marked.

Der investeres kun i erhvervsobligationer med:

1. En cirkulerende mængde på mindst 50 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering på CCC (Standard&Poors) henholdsvis Caa2 (Moody's) eller højere.
3. Der er ingen krav til erhvervsobligationernes likviditet.

Afdelingen kan endvidere investere i ovennævnte finansielle instrumenter optaget til handel på de i bilag 1 opregnede markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i andre finansielle instrumenter herunder finansielle instrumenter, der ikke er optaget til handel.

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

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis og foretage udlån af værdipapirer.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.000.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Stk. 2 **Sampension Globale Aktier KL – i likvidation**

Afdelingens formål er at modtage midler fra en videre kreds af kunder, samarbejdspartnere og medlemmer af livsforsikringsselskaber og pensionskasser under administrationsfællesskabet i Sampension Administrationsselskab A/S. Bestyrelsen kan træffe beslutning om, at kunder af andre livsforsikringer eller medlemmer af andre pensionskasser også kan blive investorer i afdelingen.

Afdelingen placerer primært sine midler globalt i aktier og depotbeviser. Investeringer kan foretages i aktier og depotbeviser, som har fået adgang til eller er handlet på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE). Endvidere kan afdelingen investere i aktier handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan endvidere investere i aktier og depotbeviser, der handles på regulerede markeder og andre markeder, der ikke på forhånd er godkendt af Finanstilsynet, såfremt de af foreningens bestyrelse vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer. Bilag 1 opregner, hvilke regulerede markeder og andre markeder, der enten er godkendt af Finanstilsynet eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i aktier og depotbeviser, som ikke er omfattet af bilag 1.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

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

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis og foretage udlån af værdipapirer.

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 1000.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Stk. 3 **Sampension Obligationer KL – i likvidation**

Afdelingens formål er at modtage midler fra en videre kreds af kunder, samarbejdspartnere og medlemmer af livsforsikringsselskaber og pensionskasser under administrationsfællesskabet i Sampension Administrationsselskab A/S. Bestyrelsen kan træffe beslutning om, at kunder af andre livsforsikringer eller medlemmer af andre pensionskasser også kan blive investorer i afdelingen.

Afdelingen investerer i obligationer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt i primært danske kroner, men kan investere i obligationer udstedt i anden valuta. Afdelingen investerer hovedsageligt i stats- og realkreditobligationer, men kan endvidere investere sine midler i erhvervsobligationer, strukturerede udstedelser og konvertible obligationer.

Førnævnte obligationer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller være handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan endvidere investere i obligationer og pengemarkedsinstrumenter optaget til handel på de i bilag 1 opregnede markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder.

Afdelingen kan ubegrænset investere sin formue i obligationer udstedt eller garanteret af en stat, offentlig myndighed eller en international institution af offentlig karakter som angivet i bilag 2.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i obligationer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

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

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

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

Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 1000.

§ 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 eller 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. § 20, stk. 5. Andelsklasserne kan 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 bekendtgørelsen om andelsklasser i danske UCITS.
4. Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelsen om andelsklasser i danske UCITS og reglerne i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger.
5. Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.
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 en andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 4 Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse om andelsklassernes karakteristika, jf. § 7 i andelsklassebekendtgørelsen.

Lån

§ 8 Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån.

Stk. 2 Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen dog optage lån for sine afdelinger.

Andele i foreningen

§ 9 Andelene er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne med en pålydende værdi på kr. 100 eller multipla heraf medmindre andet er anført for den enkelte afdeling i § 6.

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

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

Stk. 4 Foreningsandelene skal lyde på navn og noteres i foreningens register over investorer.

Stk. 5 Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6 Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7 Ingen investor i foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10 Foreningens formue værdiansættes i henhold til kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

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

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.

Emission og indløsning

§ 11 Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele.

§ 12 På en investors forlangende skal foreningen indløse investorens andel af en afdelings formue.

Stk. 2 Foreningen kan udsætte indløsningen,

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

Stk. 3 Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13 *Dobbeltprismetode*

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, 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.

Stk. 2 Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

§ 13 a *Enkeltprismetode*

Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 10, af andele i en afdeling eller andelsklasse. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til indre værdi, jf. § 10, på det førstkommande opgørelsestidspunkt.

§ 13 b *Modificeret enkeltprismetode*

Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter, for opgørelse af værdien af andele i en afdeling eller andelsklasse. Til afregning efter den modificerede enkeltprismetode af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til indre værdi, jf. § 10, på det førstkommande opgørelsestidspunkt.

Stk. 2 Overstiger periodens nettoemissioner et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen justere den indre værdi beregnet efter § 10, ved at tillægge et gebyr til dækning af handelsomkostninger til emissionsprisen. Overstiger periodens nettoindløsninger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen justere den indre værdi beregnet efter § 10, ved at fratække et gebyr til dækning af handelsomkostninger fra indløsningsprisen. Foreningens bestyrelse fastlægger størrelsen af gebyret ved emission og indløsning.

Generalforsamling

§ 14 Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2 Generalforsamling afholdes i København.

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

Stk. 4 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorer, der tilsammen ejer mindst 5% af det samlede pålydende af andele i foreningen/i en afdeling/i en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom. Bestyrelsens indkaldelse skal finde sted senest 4 uger efter begæringens fremsættelse.

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

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

Stk. 7 Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 2 uger før denne gøres tilgængelige for investorerne.

Stk. 8 Investorer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

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

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

§ 16 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsens beretning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
2. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen
3. Valg af medlemmer til bestyrelsen
4. Valg af revision
5. Eventuelt

§ 17 Enhver tilmeldt investor i foreningen har sammen med en evt. rådgiver ret til at deltage i generalforsamlingen. Tilmelding skal ske til foreningen senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Stk. 2 Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens register over investorer.

Stk. 3 De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings investorer for så vidt angår godkendelse af afdelingens regnskab, 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 foreningens 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 1 stemme for hver kr. 100 pålydende andel i afdelinger/andelsklasser, der er denomineret i danske kroner. I afdelinger eller andelsklasser, der er denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af investorens antal andele med den officielt fastsatte valutakurs mod danske kroner på den af Danmarks Nationalbank opgjorte liste over valutakurser 1 uge forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hver investor har dog mindst 1 stemme.

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

Stk. 7 Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning.

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

Stk. 9 Der må ikke foretages lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen.

Stk. 10 Stemmeret kan ikke udøves for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger i foreningen.

Ændring af vedtægter, fusion og afvikling m.v.

§ 18 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, der er afgivet, som af den del af formuen, der 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, der er afgivet, som af den del af afdelingens formue, der er repræsenteret på generalforsamlingen.

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

Bestyrelsen

§ 19 Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 bestyrelsesmedlemmer.

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 afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 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

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

Stk. 2 Bestyrelsen skal sørge for, at foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med lovgivningen og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på tilfredsstillende måde.

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

- Stk. 4 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som Finanstilsynet påbyder. Endvidere er bestyrelsen bemyndiget til at ajourføre bilag 1 og 2 til vedtægterne.
- Stk. 5 Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og andelsklasser i nye afdelinger, samt andelsklasser i eksisterende afdelinger, hvor generalforsamlingen tidligere har truffet beslutning om, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser, og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.
- Stk. 6 Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt foreningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af andele i en eller flere afdelinger eller andelsklasser på et reguleret marked. Det er alene generalforsamlingen, der er bemyndiget til at træffe beslutning om at afnotere en afdeling eller en andelsklasse fra et reguleret marked.
- Stk. 7 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage foreløbig udlodning i foreningens afdelinger, jf. § 26, stk. 3.

Administration

- § 21** Bestyrelsen ansætter en direktion til at varetage den daglige ledelse. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.
- Stk. 2 Bestyrelsen kan i stedet delegere den daglige ledelse af foreningen til et investeringsforvaltningsselskab, således at de opgaver, der påhviler foreningens direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabets direktion. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab.
- Stk. 3 Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 2 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. 4 Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 3 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

Tegningsregler

- § 22** Foreningen tegnes af:
1. den samlede bestyrelse,
 2. to bestyrelsesmedlemmer i forening eller
 3. et bestyrelsesmedlem i forening med et medlem af direktionen i foreningens investeringsforvaltningsselskab.
- Stk. 2 Bestyrelsen kan meddele prokura.
- Stk. 3 Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på foreningens finansielle instrumenter.

Administrationsomkostninger

§ 23 Hver af foreningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

- Stk. 2 Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne under hensyntagen til både deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug i løbet af perioden og til deres formue primo perioden, jf. dog stk. 3.
- Stk. 3 Såfremt en afdeling eller 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 henholdsvis andelsklasse.
- Stk. 5 De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 3,0% af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret eksklusiv eventuelt resultatafhængigt rådgiverhonorar, medmindre andet er anført for den enkelte afdeling i § 6. De samlede administrationsomkostninger inklusiv eventuelt resultatafhængigt rådgiverhonorar må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 8,0% af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret, medmindre andet er anført for den enkelte afdeling i § 6.
- Stk. 6 For hver afdeling fastsættes principper for evt. resultatafhængigt honorar. Resultatafhængigt honorar er underlagt et princip om High Water Mark.

Depotselskab

§ 24 Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen vælger depotselskab. Valget af depotselskab 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.

Årsrapport, revision og overskud

§ 25 Foreningens regnskabsår er kalenderåret.

- Stk. 2 For hvert regnskabsår udarbejder ledelsen en årsrapport bestående som minimum af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning for foreningen samt et årsregnskab for hver enkelt afdeling, bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.
- Stk. 3 Foreningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

- Stk. 4 Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen. Revisionen omfatter ikke ledelsesberetningen og de supplerende beretninger, som indgår i årsrapporten.
- Stk. 5 Årsrapporter og halvårsrapport kan udarbejdes og aflægges på dansk eller engelsk.
- Stk. 6 Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til foreningen.

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

- Stk. 2 Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.
- Stk. 3 I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. På den ordinære generalforsamling godkendes størrelsen af udlodningen.
- Stk. 4 Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.
- Stk. 5 I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

o-o-0-o-o

Således vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 11. september 2024.

BILAG 1 til vedtægter for Investeringsforeningen Investin

Fortegnelse over godkendte markeder

Ifølge Finanstilsynets vejledning af 5. januar 2015 om, hvilke markeder danske UCITS kan investere på i henhold til § 139 i lov om investeringsforeninger m.v., er følgende markeder godkendt af Finanstilsynet efter lov om investeringsforeninger m.v. § 139:

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

I henhold til Finanstilsynets vejledning af 5. januar 2015 om, hvilke markeder danske UCITS kan investere på i henhold til § 139 i lov om investeringsforeninger m.v., vurderes følgende markeder af foreningen, foruden ovennævnte, at leve op til Finanstilsynets retningslinjer:

- London Stock Exchange
- New York Stock Exchange
- The Thai Bond Market Association (ThaiBMA)

BILAG 2 til vedtægter for
Investeringsforeningen Investin

Fortegnelse over de stater, offentlige myndigheder eller internationale institutioner af offentlig karakter, som udsteder eller garanterer de værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, hvori foreningen har mulighed for at investere mere end 35% af en eller flere afdelingers formue:

Australien, Belgien, Canada, Cypern (græsk del), Danmark, United Kingdom, Estland, Finland, Frankrig, Grækenland, Holland, Irland, Island, Italien, Japan, Letland, Litauen, Luxembourg, Malta, Mexico, New Zealand, Norge, Polen, Portugal, Saudi Arabien, Schweiz, Slovakiet, Slovenien, Spanien, Sverige, Sydkorea, Tjekkiet, Tyrkiet, Tyskland, Ungarn, USA og Østrig.

Internationale institutioner:

Nordiska Investeringsbanken, European Investment Bank, European Coal and Steel Community, Council of European Resettlement Fund for National Refugees and Overpopulation in Europe, Eurofi-ma, Euratom, World Bank, Inter-American Development Bank (IADB), International Finance Corporation, African Development Bank, Asian Development Bank, European Bank for Reconstruction and Development og European Financial Stability Facility.