

Vedtægter

Investeringsforeningen Sydinvest Portefølje

Investeringsforening i henhold til dansk lov (UCITS)

Marts 2024

Indholdsfortegnelse

NAVN OG HJEMSTED	2
FORMÅL	2
MEDLEMMER.....	2
HÆFTELSE	2
MIDLERNES ANBRINGELSE	2
AFDELINGER	3
Udloddende afdelinger	3
Stk. 1. Konservativ Udb. KL	3
Stk. 2. Balanceret Udb. KL	4
Stk. 3. Vækstorienteret Udb. KL	5
Stk. 4. Offensiv Udb. KL	6
Akkumulerende afdelinger	7
Stk. 5. Konservativ KL	7
Stk. 6. Balanceret KL	8
Stk. 7. Vækstorienteret KL	9
Stk. 8. Offensiv KL	10
ANDELSKLASSER	11
LÅN	12
ANDELE I FORENINGEN.....	12
VÆRDIANSÆTTELSE OG FASTSÆTTELSE AF DEN INDRE VÆRDI	13
EMISSION OG INDLØSNING.....	13
GENERALFORSAMLING	15
ÆNDRING AF VEDTÆGTER, FUSION OG AFVIKLING M.V.	17
BESTYRELSEN	18
ADMINISTRATION	19
TEGNINGSREGLER	19
ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER	20
DEPOTSelskab.....	20
ÅRSRAPPORT, REVISION OG OVERSKUD	20
BILAG 1	23
BILAG 2	24

Navn og hjemsted

§ 1. Foreningens navn er Investeringsforeningen Sydinvest Portefølje.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Aabenraa Kommune.

Formål

§ 2. Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra offentligheden eller en videre kreds, som angivet for hver afdeling i § 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 et medlem at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 12.

Medlemmer

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

Hæftelse

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

Stk. 2. 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. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltnings-selskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

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

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger

§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

"KL" efter en afdelings navn betyder, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser, jf. § 7.

Udloddende afdelinger

Stk. 1. Konservativ Udb. KL

Afdelingen retter alene henvendelse til institutionelle investorer og investorer, der er Private Banking-kunder i Sydbank A/S. Andelene må alene erhverves af disse investorer.

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter.
6. kan foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.
7. er udloddende og foretager udlodning efter vedtægternes § 26, stk. 1
8. er bevisudstedende
9. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100

Stk. 2. Balanceret Udb. KL

Afdelingen retter alene henvendelse til institutionelle investorer og investorer, der er Private Banking-kunder i Sydbank A/S. Andelene må alene erhverves af disse investorer.

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

1. kan investere i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter
6. kan foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.
7. er udloddende og foretager udlodning efter vedtægternes § 26, stk. 1
8. er bevisudstedende
9. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100

Stk. 3. Vækstorienteret Udb. KL

Afdelingen retter alene henvendelse til institutionelle investorer og investorer, der er Private Banking-kunder i Sydbank A/S. Andelene må alene erhverves af disse investorer.

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter.
6. kan foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.
7. er udloddende og foretager udlodning efter vedtægternes § 26, stk. 1
8. er bevisudstedende.
9. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100

Stk. 4. Offensiv Udb. KL

Afdelingen retter alene henvendelse til institutionelle investorer og investorer, der er Private Banking-kunder i Sydbank A/S. Andelene må alene erhverves af disse investorer.

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter.
6. kan foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.
7. er udloddende og foretager udlodning efter vedtægternes § 26, stk. 1
8. er bevisudstedende.
9. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v. (mindst 50% aktier)

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100

Akkumulerende afdelinger

Stk. 5. Konservativ KL

Afdelingen retter alene henvendelse til institutionelle investorer og investorer, der er Private Banking-kunder i Sydbank A/S. Andelene må alene erhverves af disse investorer.

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter.
6. kan foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.
7. er akkumulerende
8. er bevisudstedende
9. er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100

Stk. 6. Balanceret KL

Afdelingen retter alene henvendelse til institutionelle investorer og investorer, der er Private Banking-kunder i Sydbank A/S. Andelenes må alene erhverves af disse investorer.

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

1. kan investere i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter
6. kan foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.
7. er akkumulerende
8. er bevisudstedende
9. er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100

Stk. 7. Vækstorienteret KL

Afdelingen retter alene henvendelse til institutionelle investorer og investorer, der er Private Banking-kunder i Sydbank A/S. Andelene må alene erhverves af disse investorer.

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter.
6. kan foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.
7. er akkumulerende
8. er bevisudstedende.
9. er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100

Stk. 8. Offensiv KL

Afdelingen retter alene henvendelse til institutionelle investorer og investorer, der er Private Banking-kunder i Sydbank A/S. Andelene må alene erhverves af disse investorer.

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter.
6. kan foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.
7. er akkumulerende
8. er bevisudstedende.
9. er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100

Stk. 7. Bestyrelsen er bemyndiget til at ajourføre vedtægternes bilag 1, hvis bestyrelsen vurderer, at markeder og børser lever op til Finanstilsynets retningslinjer og under hensyntagen til den enkelte afdelings investeringspolitik.

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. § 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 andelsklassebekendtgørelsen.
4. Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen og reglerne 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. 4. Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse om andelsklassernes karakteristika.

Stk. 5. Stk. 1 – 4 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

Lån

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

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen på vegne af en afdeling dog:

1. optage kortfristede lån på højst 10 pct. af afdelingens formue for at indløse medlemsandele, for at udnytte tegningsrettigheder, eller til midlertidig finansiering af indgåede handler og
2. optage lån på højst 10 pct. af afdelingens formue til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 3. De samlede lån må højst udgøre 15 pct. af afdelingens formue.

Andele i foreningen

§ 9. Andelene er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i stykstørrelser på DKK 100 eller multipla heraf, medmindre andet er anført for den enkelte afdeling i § 6.

Stk. 2. I afdelinger med andelsklasser fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele i andelsklasser af bestyrelsen.

Stk. 3. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 4. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for medlemmets andel af foreningens formue.

Stk. 5. Andelene udstedes til ihændehaber, men kan på begæring over for det kontoførende institut eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i foreningens bøger.

Stk. 6. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 7. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 8. Intet medlem i foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10. Værdien af foreningens formue (aktiver og forpligtelser) opgøres (indregnes og måles) i henhold til kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

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, korregeret 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. § 11 fra primo/medio januar indtil den ordinære generalforsamling, 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 af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår, og endvidere afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte.

Emission og indløsning

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

§ 12. På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets 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, eller
- når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelen nødvendige aktiver.

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

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

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

Stk. 2. Ved anvendelse af dobbeltprismetoden for en afdeling fastsættes *emissionsprisen* 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. 3. Ved anvendelse af dobbeltprismetoden for en andelsklasse fastsættes *emissionsprisen* til andelsklassens 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. 4. Ved anvendelse af enkeltprismetoden for en afdeling fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af *emissionsprisen*. Emissionsprisen fastsættes til indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet.

Stk. 5. Ved anvendelse af enkeltprismetoden for en andelsklasse fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af *emissionsprisen* for andelsklassen. Emissionsprisen fastsættes til andelsklassens indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet.

Stk. 6. Ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode for en afdeling fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af *emissionsprisen*. Emissionsprisen fastsættes til indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet. Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen fastsætte emissionsprisen til den indre værdi, tillagt et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 7. Ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode for en andelsklasse fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af *emissionsprisen* for andelsklassen. Emissionsprisen fastsættes til andelsklassens indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet. Hvis periodens nettoemissioner i andelsklassen overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen fastsætte emissionsprisen til den indre værdi for andelsklassen, tillagt et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 8. Ved anvendelse af dobbeltprismetoden for en afdeling fastsættes *indløsningsprisen* 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.

Stk. 9. Ved anvendelse af dobbeltprismetoden for en andelsklasse fastsættes *indløsningsprisen* til andelsklassens 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.

Stk. 10. Ved anvendelse af enkeltprismetoden for en afdeling fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af *indløsningsprisen*. Indløsningsprisen fastsættes til indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet.

Stk. 11. Ved anvendelse af enkeltprismetoden for en andelsklasse fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af *indløsningsprisen* for andelsklassen. Indløsningsprisen fastsættes til andelsklassens indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet.

Stk. 12. Ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode for en afdeling fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af *indløsningsprisen*. Indløsningsprisen fastsættes til indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet. Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen fastsætte indløsningsprisen til den indre værdi, fratrukket et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 13. Ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode for en andelsklasse fastsætter foreningen et eller flere tidspunkter for opgørelse af *indløsningsprisen* for andelsklassen. Indløsningsprisen fastsættes til andelsklassens indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet. Hvis periodens nettoindløsninger i andelsklassen overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen fastsætte indløsningsprisen til den indre værdi for andelsklassen, fratrukket et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i Aabenraa.

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

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 20 pct. 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.

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 8 dages og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

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

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

Stk. 8. Medlemmer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 15. januar 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 medlemmerne på foreningens kontor senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 16. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 6.
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelt.

§ 17. Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen eller hos en af foreningen oplyst repræsentant senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Stk. 2. Medlemmer kan kun udøve stemmeret for de andele, som en uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger (eller deponeret hos depotselskabet).

Stk. 3. De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings medlemmer 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 foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklasses medlemmer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen. Hvis andelsklassen ikke opfylder formuekravet, er det dog proceduren i § 109, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v., der skal anvendes.

Stk. 5. Hvert medlem har 1 stemme for hver DKK 100 pålydende andel i afdelinger/andelsklasser. For andele, der er denomineret i en anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af medlemmets antal andele med GMT 1600 valutakursen mod danske kroner en uge forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det

således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hver investor har dog mindst en stemme.

Stk. 6. Ethvert medlem har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret. Fuldmagt til bestyrelsen kan ikke gives for længere tid end 1 år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

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

Stk. 8. Intet medlem kan for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 1 pct. af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele eller 1 pct. af det samlede pålydende i alle afdelingerne ved afstemning om fælles anliggender.

Stk. 9. En afdeling i en forening kan ikke udøve stemmeret for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger i foreningen.

Stk. 10. Pressen har adgang til generalforsamlingen. Ingen må foretage lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen uden bestyrelsens samtykke.

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, 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 medlemmer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 3. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses afvikling tilkommer på generalforsamlingen 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. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkelig tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling, såfremt der ikke er nye dagsordenspunkter.

Bestyrelsen

§ 19. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen består af mindst 3 medlemmer og højst 10 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand.

Stk. 3. Valgperioden er på to år. Hvert år afgår det bestyrelsesmedlem eller de bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Dog afgår højst tre medlemmer. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangenen ved lodtrækning. 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 loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på tilfredsstillende måde.

Stk. 3. Bestyrelsen skal give direktionen 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.

Stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse. Endvidere kan bestyrelsen oprette nye andelsklasser, jf. § 7., stk. 3, nr. 1-8.

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.

Administration

§ 21. Bestyrelsen ansætter en direktion til at varetage den daglige ledelse af foreningen. 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 en forenings direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabet 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, eller
- 2) et medlem af bestyrelsen sammen med foreningens direktør/direktøren for 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 i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

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

Stk. 4. Ved fællesomkostningerne forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasser.

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 2 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Depotselskab

§ 24. Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen vælger depotselskabet, der skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Generalforsamlingen træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab efter reglerne om vedtægtsændringer, hvis generalforsamlingen 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. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsesberetning, en ledelsespåtegning og et årsregnskab bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Stk. 2. Foreningen udarbejder en 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 investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

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

Stk. 4. Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport.

§ 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 afdelinger der i henhold til § 6 udlodder efter dette stykke foretages udlodninger normalt som nævnt i stk. 1. Dog foretages der i de år, hvor der ikke er opnået udlodningspligtige kursgevinster, en udlodning, som består af renteindtægter fratrasket administrationsomkostninger.

Stk. 4. I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det beslutes at udlodde et yderligere beløb. På den ordinære generalforsamling godkendes størrelsen af udlodningen.

Stk. 5. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

Stk. 6. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling eller andelsklasse forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen eller andelsklassen.

Stk. 7. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til afdelingens formue.

Vedtaget af bestyrelsen den 22. marts 2024

Dette dokument er tiltrådt med digital signatur, hvilket fremgår af sidste side i dokumentet i den danske version. Siden med digital signatur har intet sidenummer.

Bestyrelsen for
Investeringsforeningen Sydinvest Portefølje

Linda Sandris Larsen
formand

Svend Erik Kriby næstformand

Niels Therkelsen

Anne Mette Barfod

Jesper Aabenhus Rasmussen

Bilag 1

A. Regler for alle afdelinger

Under henvisning til lov om investeringsforeninger m.v. § 2, nr. 16 og 17 og med de begrænsninger, der følger af de enkelte afdelingers investeringspolitik, kan afdelingerne investere deres midler på følgende markeder:

- Markeder beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union.
- Markeder beliggende i stater, som Fællesskabet har indgået aftale med.
- Markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges.
- Markeder, der er full members eller associate members af FESE.
- Regulerede markeder, der er optaget på EU-kommissionens liste.

B. Regler for enkelte afdelinger – godkendt af bestyrelsen 9. december 2021

Fortegnelse over børser og markeder, der i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning er godkendt af bestyrelsen til investering for de pågældende afdelinger:

Bestyrelsen for foreningen har for tiden ikke godkendt særlige børser eller markeder.

Bilag 2

(Bilaget er ændret af bestyrelsen den 9. december 2021)

I henhold til lov om investeringsforeninger m.v. kan en afdeling 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.

Disse institutioner fremgår nedenfor:

ad b)

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