

Ekstraordinær generalforsamling i SDG Invest

Kapitalforeningen SDG Invest indkalder herved til ekstraordinær generalforsamling, der afholdes på foreningens kontor Christianshusvej 183, 2970 Hørsholm, torsdag den 18. juli 2025, kl. 10.00.

Den ekstraordinære generalforsamling har følgende dagsorden:

1) Godkendelse af overflytningsplan

fra Kapitalforeningen SDG Invest CVR.-nr. 39157373

til Investeringsforeningen SDG Invest CVR.-nr. 45598020

Ad. 1)

Bestyrelsen foreslår at overføre afdelingerne i Kapitalforeningen SDG Invest fra en alternativ kapitalforening (AIF) til en nyoprettet almindelig investeringsforening (UCITS). Investeringsstrategierne i kapitalforeningens afdelinger følger allerede reglerne for UCITS, og der foreslås ikke ændringer til investeringsstrategierne. Ændringen forventes af være skatteneutral for investorerne.

Formålet med ændringen er at gøre foreningen mere tilgængelig for flere investorer samt på sigt at opnå omkostningsbesparelser for investorerne.

Bestyrelsen indstiller at godkende den fremlagte overførselsplan, der nærmere beskriver processen samt de opdaterede vedtægter i den nye struktur.

Deltagelse

Deltagelse i den ordinære generalforsamling skal anmeldes til info@sdginvest.dk senest den 11. juli 2025 kl. 14.00 med angivelse af navn.

Stemmeret på den ekstraordinære generalforsamling kan alene udøves for de andele, som en uge forud for generalforsamlingen er noteret på navn i foreningens register over investorer.

Fuldmagt

Hvis du ikke deltager i den ekstraordinære generalforsamling, kan du give fuldmagt til at afgive stemme på dine vegne. Såfremt du ønsker at afgive fuldmagt til kapitalforeningens bestyrelse, beder vi dig venligst returnere en fuldmagtsblanket i underskrevet stand til info@sdginvest.dk. Fuldmagtsblanketten kan findes på foreningens hjemmeside www.sdginvest.dk

Venlig hilsen

Kapitalforeningen SDG Invest

Bestyrelsen

BESTYRELSESNES OVERFLYTNINGSPLAN OG -REDE- GØRELSE

Kapitalforeningen SDG Invest
Investeringsforeningen SDG Invest

Dato: 26. maj 2025

1 Parter

Nærværende overflytningsplan og -redegørelse angår overflytning af følgende afdelinger:

SDG Invest Bæredygtige Obligationer
SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk
SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier udl 2

(herefter benævnt ”**Afdelingerne**”)

under

- 1.1 Kapitalforeningen SDG Invest
CVR-nr. 39157373
Christianshusvej 183
2970 Hørsholm

(herefter benævnt den ”**Afgivende Forening**”)

til

Investeringsforeningen SDG Invest
CVR-nr. 45598020
Christianshusvej 183
2970 Hørsholm

(herefter benævnt den ”**Modtagende Forening**”)

2 Indledning

- 2.1 Det indstilles til bestyrelserne for henholdsvis Investeringsforeningen SDG Invest og Kapitalforeningen SDG Invest, at de ved tiltrædelsen af denne fælles Overflytningsplan og -redegørelse træffer beslutning om henholdsvis at overdrage og modtage følgende afdelinger:

Skema 1

Nr.	Afdelingsnavn	ISIN-kode	SE-nr.
-----	---------------	-----------	--------

1.	SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk	DK0061668654	39230240
2.	SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier udl 2	DK0062841755	44631903
3.	SDG Invest Bæredygtige Obligationer	DK0061148145	40710558

- 2.2 Overflytningen af afdelingerne gennemføres med henvisning til bestemmelsen i §153, stk. 3 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. ("**FAIF-loven**"), hvorefter fremgår, at en afdeling i en kapitalforening kan overflyttes til en dansk UCITS efter reglerne i §§130-134 i lov om investeringsforeninger m.v. ("**LIF**").
- 2.3 Overflytning af afdelinger fra en kapitalforening til en investeringsforening skal derfor ske i overensstemmelse med overflytningsreglerne i LIF §§130-134 med henblik på at videreføre disse afdelinger i UCITS-regi. Overflytningen forudsætter Finanstilsynets forudgående godkendelse.
- 2.4 Indstillingen behandles på bestyrelsesmøder i den Afgivende Forening den 26. maj 2025 og i den Modtagende Forening den 26. maj 2025, hvor den Afgivende Forenings bestyrelse på deres møde den 26. maj 2025 træffer beslutning om at indstille overflytningen af Afdelingerne til vedtagelse på den Afgivende Forenings respektive, ekstraordinære generalforsamling i henhold til bestemmelsen i LIF §131, stk. 1, og den Modtagende Forenings bestyrelse på dens møde den 26. maj træffer beslutning om at acceptere modtagelse af Afdelingerne i henhold til bestemmelserne i LIF §131, stk. 2, såfremt forslaget i øvrigt vedtages af Afdelingernes investorer på førnævnte ekstraordinære generalforsamlinger.
- 2.5 I henhold til bestemmelserne i LIF 131, stk. 4, skal en beslutning om overflytning for en UCITS' vedkommende angive et tidspunkt for, hvornår overflytningen påtænkes gennemført. Overflytningen af Afdelingerne tilstræbes gennemført i henhold til planen nedenfor ("**Transitionsdagen**").
- 2.6 Transitionsdagen er fastsat til den 1. november 2025.
- 2.7 Overdragelsen af Afdelingerne fra den Afgivende Forening til den Modtagende Forening vil få virkning ("**Virkningsdato**") pr. første bankdag efter Transitionsdagen. På denne Virkningsdato anses Afdelingerne for at have skiftet tilhørsforhold, og fra dette tidspunkt fortsætter Afdelingernes aktiviteter uændret i regi af den Modtagende Forening.

- 2.8 Overflytningen vurderes ikke at få skattemæssige konsekvenser, hverken for Afdelingerne eller for Afdelingernes investorer, jf. overflytningsplanens afsnit om beskatning.
- 2.9 Bestyrelsen for den Modtagende Forening vil på et bestyrelsesmøde, der forventes afholdt den 21. august, 2025, oprette de nødvendige afdelinger til modtagelsen af Afdelingerne under den Modtagende Forening. Det vil samtidig blive sikret, at Afdelingerne optages i den Modtagende Forenings vedtægter uden ændringer i investorernes rettigheder eller væsentlige ændringer i Afdelingernes vedtægtsmæssige investeringsprofiler, herunder deres skattemæssige status. Dog vil en række nødvendige og hensigtsmæssige tilpasninger i forhold til den Modtagende Forenings vedtægter blive foretaget i forbindelse med oprettelsen.
- 2.10 Såfremt forslaget om overflytning forkastes af investorerne i én eller flere af Afdelingerne på generalforsamlingerne i den Afgivende Forening, bortfalder nærværende Overflytningsplan og – redegørelse ("**Overflytningsdokumentet**") alene for så vidt angår den eller de pågældende Afdelinger, hvis investorer har forkastet forslaget. De Afdelingerne, hvis investorer vedtager forslaget i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser herfor, vil blive overflyttet til den Modtagende Forening i henhold til den ovenfor angivne plan.
- 2.11 Den Afgivende Forening, og dermed Afdelingerne, administreres og forvaltes i dag af StockRate Forvaltning A/S, CVR-nr. 39143968 ("**Forvalteren**"). Efter overflytningen vil Afdelingerne være hjemmehørende under den Modtagende Forening, der tillige administreres og forvaltes af Forvalteren.
- 2.12 Både den Afgivende og Modtagende Forening har en depotselskabsaftale med Skandinaviska Enskilda Banken Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken Ab, CVR-nr. 19956075, hvorefter at afdelingerne vil blive omfattet af den Modtagende Forenings depotselskabsaftale fra Virkningsdatoen.
- 2.13 I anledning af ovennævnte har bestyrelserne for den Afgivende Forening og den Modtagende Forening udarbejdet dette fælles Overflytningsdokument, der for afdelingerne samlet set vurderes at opfylde kravene i LIF §131, stk. 4.
- 2.14 Bestyrelsen vil sikre, at Afdelingerne forud for overflytningen har betalt deres andele af fællesomkostningerne til den Afgivende Forening. Endvidere vil bestyrelsen for den Afgivende Forening uden ugrundet ophold efter overflytningen udskrive Afdelingerne af den Afgivende Forenings vedtægter, sikre anmeldelse heraf til Erhvervsstyrelsen og underrette Finanstilsynet om, at overflytningen er gennemført.

3 Overflytningsplan

- 3.1 I henhold til LIF §131, stk. 4, skal en beslutning om overflytning af en afdeling angive tidspunktet og en begrundelse for overflytningen.
- 3.2 Nærværende Overflytningsdokument angiver den forventede tidsplan for den samlede overflytning af Afdelingerne. Det vil således også være den heri angivne tidsplan, der vil fremgå som en del af indkaldelsesmaterialet til de ekstraordinære generalforsamlinger i den Afgivende Forening.
- 3.3 Virkningsdatoen, som er første bankdag efter Transitionsdagen, vil være den dato, hvor afdelingerne anses for overflyttet i henhold til LIF §133.
- 3.4 §133 i LIF foreskriver følgende:
- "Når Finanstilsynet godkender en overflytning af en afdeling, anses afdelingen for overflyttet på det tidspunkt, som er fastsat i overflytningsbeslutningen."*
- 3.5 Der kan opstå ukendte faktorer, der gør, at Transitionsdagen må udskydes. Sådanne faktorer kunne **eksempelvis** være forsinkelser i depotåbninger, forsinkelse i forhold til Finanstilsynets godkendelsesproces eller andre tilsvarende forhold, der ligger uden for den Afgivende Forenings eller den Modtagende Forenings kontrol.
- 3.6 Bestyrelserne i de Afgivende og Modtagende Foreninger er berettiget til at fastsætte en ny Transitions- og Virkningsdato, såfremt Finanstilsynets godkendelse modtages senere end forventet. Den nye Transitions- og Virkningsdato vil i så fald blive offentliggjort på de Afgivende og Modtagende Foreningers hjemmesider.

4 Oplysninger om Afdelingerne der skal overflyttes

- 4.1 De af forslaget om overflytning omfattede afdelinger fremgår af skema 1, jf. pkt. 2.1.
- 4.2 Afdelingerne vil få tildelt nye SE-numre i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening, jf. afsnittet "Øvrige oplysninger" nedenfor.
- 4.3 Der vil for Afdelingerne blive foretaget mindre redaktionelle ændringer i deres investeringsunivers, jf. afsnittet "Tilpasning af vedtægtsprofilerne for Afdelingerne i forbindelse med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen".

- 4.4 Afdelingernes andele udstedes i henhold til vedtægternes bestemmelser herom med en pålydende værdi på kr. 100 nominelt, hvilket også vil være tilfældet efter overflytningen. Ligeledes vil Afdelingernes skattemæssige status som anført i vedtægterne blive videreført efter overflytningen til den Modtagende Forening, ligesom de af Afdelingerne, der er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S, fortsat vil være optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S efter gennemførelse af overflytningen.

Beskatningsforhold

- 4.5 I henhold til LIF § 130, stk. 3, kan afdelinger i én UCITS overføres til en anden UCITS, og investorerne bliver dermed investorer af den UCITS, til hvilken de pågældende afdelinger overføres. Desuden fremgår det af FAIF-lovens § 153, stk. 3, at en afdeling i en kapitalforening kan overflyttes til en dansk UCITS efter reglerne i §§ 130-134 i LIF. Overflytning af afdelinger fra en kapitalforening til en investeringsforening skal derfor ske i overensstemmelse med overflytningsreglerne i LIF §§ 130-134 med henblik på at videreføre disse afdelinger i UCITS-regi.
- 4.6 Ved overflytningen vil balancen af aktiver og passiver blive overflyttet fra den Afgivende Forenings depositar til den Modtagende Forenings depotselskab. Overflytningen vil ikke resultere i realiseringer af Afdelingernes underliggende værdipapirer, da der alene er tale om en overflytning af værdipapirer. Dog kan der forekomme realisation af eventuelle afledte finansielle instrumenter samt slutaftregninger for skyldige omkostninger, men disse forhold vurderes ikke at få skattemæssig betydning for Afdelingerne eller disses investorer.
- 4.7 Overflytningen vil ej heller medføre nogen forskydning i ejerforholdene for investorerne i Afdelingerne. Afdelingernes investorer vil således efter overflytningens gennemførelse eje det samme antal beviser i deres respektive afdeling(er) som før overflytningen.
- 4.8 Derudover lægges til grund, at der vil være tale om overflytning fra en foreningsstruktur til en anden foreningsstruktur af intakte afdelinger, hvor der ikke foretages ændringer til Afdelingernes vedtægtsmæssige investeringsunivers af skattemæssig betydning, som et led i overflytningen. Således vil bestyrelsen i den Modtagende Forening i forbindelse med oprettelsen af Afdelingerne i den Modtagende Forenings vedtægter sikre, at der ikke foretages ændringer i investorernes rettigheder eller ændringer til Afdelingernes vedtægtsmæssige investeringsprofiler, der ændrer på Afdelingernes skattemæssige status, og at der således ikke foretages ændringer, der vurderes at have skattemæssig betydning for hverken Afdelingerne eller disses investorer.

- 4.9 Tilpasninger vil omfatte ændringer i Afdelingernes vedtægtsprofiler, herunder navneændringer og redaktionelle ændringer af investeringsprofil, der muliggør, at Afdelingerne kan optages i vedtægterne for den Modtagende Forening, som beskrevet i afsnittet ” Tilpasning af vedtægtsprofilerne for Afdelingerne i forbindelse med ikrafttrædelse pr. første bankdag efter Transitionsdagen”.
- 4.10 Endelig lægges til grund, at såvel den Afgivende Forening som den Modtagende Forening overholder reglerne om overflytning af afdelinger som anført i LIF og FAIF-loven, herunder at de fornødne tilladelser fra Finanstilsynet vil blive indhentet forud for overflytningen.
- 4.11 På baggrund af ovenstående er det vurderingen, at overflytningen hverken vil få skattemæssig betydning for Afdelingerne eller Afdelingernes investorer, idet der vil ske overflytning af intakte afdelinger, og idet der hverken tilføres eller afstås aktiver eller passiver i Afdelingerne eller hos investorerne af disse i forbindelse med overflytningen.
- 4.12 Derudover er der foretaget tilpasninger af de fælles vedtægter med tilpasninger til loven og markedsstandarder for UCITS. De nye fælles vedtægter fremgår af bilag 1 og omfatter
- 4.12.1 §8 stk. 1 er ordlyden ændret og stk. 8 ikke medtaget, da foreningen henvender sig til offentligheden.
- 4.12.2 Tidligere §9 om Andele i kontoførende afdelinger er bortfaldet, da ingen afdelinger er kontoførende
- 4.12.3 Tidligere §10 stk 4 om offentliggørelse af priser bortfalder, da dette erstattet af UCITS-krav. §9 tilføjet nyt afsnit om ret til at udstede andele uden ret til udbytte
- 4.12.4 §10 stk 2 er blevet erstattet af muligheden for at udstede andele i udloddende afdelinger uden ret til udbytte fra perioden primo januar frem til den ordinære generalforsamling.
- 4.12.5 §12 Dobbeltprismetode – ordlyden er opdateret
- 4.12.6 §15 stk. 3 giver mulighed for at afholde elektroniske generalforsamlinger og stk. 10 fastlægger at generalforsamlingsdatoen skal offentliggøres mindst 8 uger før afholdelsen

- 4.12.7 §17 stk. 1 er dagsordenen for generalforsamlingen tilføjet et pkt. 1 om bestyrelsens beretning
- 4.12.8 §22 er bestyrelsens udpegelse af en forvalter erstattet af UCITS-krav om en daglig ledelse.
- 4.12.9 §24 stk. 1 er tegningsregelen ændret fra 2 bestyrelsesmedlemmer til bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem.
- 4.12.10 §24 stk. 5 er tilføjet en maksimal omkostningsprocent på 2,5%
- 4.12.11 §25 Depotselskab – ændret i henhold til lovgivning og krav om godkendelse af Finanstilsynet
- 4.12.12 §26 stk 2 er krav om halvårsrapport indført i vedtægterne

5 Overflytningsredegørelse og begrundelse

- 5.1 I henhold til bestemmelserne i LIF § 131, stk. 4, skal der, ud over tidspunktet for overflytning, som beskrevet ovenfor i overflytningsplanen, også angives en begrundelse (redegørelse) for overflytningen.
- 5.2 Som følge af ændringer i EU-lovgivningen, der har vanskeliggjort distribution af kapitalforeninger til detailkunder, vurderes det hensigtsmæssigt at overflytte afdelingerne fra en kapitalforening til en investeringsforening og dermed videreføre afdelingerne i regi af UCITS-reguleringen.
- 5.3 Ovenstående understøttes derudover af, at afdelingerne følger instrument- og placeringsregler, der følger af UCITS-reguleringen.

6 Øvrige oplysninger

- 6.1 Såfremt overflytningen vedtages af investorerne i den Afgivende Forening, vil Forvalteren på vegne af både den Afgivende Forening og Modtagende Forening indsende anmodning om godkendelse af overflytningen med de fornødne bilag til Finanstilsynet.
- 6.2 Endelig gøres opmærksom på, at Afdelingerne i forbindelse med overflytningen til den Modtagende Forening med virkning pr. Virkningsdatoen vil blive tildelt nye

SE-numre af Skattestyrelsen, jf. ovenfor. Nødvendigheden af nye SE-numre i forbindelse med overflytningen kan tilskrives det forhold, at Afdelingernes eksisterende SE-numre, der er tilknyttet den Afgivende Forening, ikke kan flytte tilhørsforhold til den Modtagende Forenings CVR-nummer i Skattestyrelsens systemer. De nye SE-numre, som Afdelingerne modtager i forbindelse med overflytningens gennemførelse, og som herefter tilknyttes den Modtagende Forenings CVR-nummer, vurderes ikke at have nogen praktisk betydning for investorerne.

- 6.3 Slutteligt kan det oplyses, at såfremt overflytningen vedtages af Afdelingernes investorer på generalforsamlingerne den 18. juli, 2025, jf. ovenfor, forpligter bestyrelsen for den Modtagende Forening sig ved sin tiltrædelse af nærværende Overflytningsdokument til, med virkning pr. Virkningsdatoen, at overtage/videreføre en række på vegne af Afdelingerne indgåede aftaler.
- 6.4 Afdelingernes væsentligste aftaler, ud over administrations- og forvaltningsaftalen og depotselskab- /depositarsaftalen, jf. ovenfor, omfatter aftaler om porteføljevaltning og markedsføringsaftaler, der efter Afdelingernes overflytning til den Modtagende Forening vil blive videreført på uændrede vilkår, dog således, at der kan forekomme procesmæssige ændringer i forhold til handelsprocesser m.v. Tilsvarende vil øvrige aftaler, der på overførselstidspunktet måtte være indgået på vegne af Afdelingerne, i videst mulige omfang blive videreført på uændrede vilkår eller indgået på ny, afhængigt af aftaletype, med den Modtagende Forening som modpart.
- 6.5 Bestyrelserne forbeholder sig ret til at foretage ændringer til de af nærværende Overflytningsdokument omhandlede forhold, som måtte være nødvendige for gennemførelsen af Afdelingernes overflytning til den Modtagende Forening.

7 Underskrift

7.1 Således vedtaget på bestyrelsesmøde den 26. maj 2025 af bestyrelsen for:

- Kapitalforeningen SDG Invest
- Investeringsforeningen SDG Invest

Charlotte Stokkebye

Philip Søren Thorsen

Dewi Dylander

Teis Knuthsen

Camilla Bredholt

26-05-2025

VEDTÆGTER

FOR

INVESTERINGSFORENINGEN SDG INVEST

NAVN OG HJEMSTED

§ 1 Foreningens navn er **Investeringsforeningen SDG Invest**.

Stk. 2 Foreningens hjemsted er Hørsholm Kommune.

FORMÅL

§ 2 Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra offentligheden, jf. § 6, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., og på en investors anmodning at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen.

INVESTORER

§ 3 Investorer i foreningen er enhver, som ejer en eller flere andele af foreningens formue (herefter ”**andele**”).

Stk. 2 Foreningens afdeling retter sig mod offentligheden.

HÆFTELSE

§ 4 Foreningens investorer hæfter alene med deres indskud 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 omkostninger, der er fælles for afdelingerne i foreningen. 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 den overordnede investeringsstrategi for hver afdeling 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 SDG UCITS 1

Afdelingens binavn er ”SDG Pseudo”

Afdelingen investerer globalt i aktier og hovedsageligt i selskaber, der har en strategi i forhold til ansvarlighed, lederskab og FN’s Sustainable Development Goals (SDG). Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADR’s og GDR’s).

Afdelingen investerer i overensstemmelse med de krav, der stilles til instrumenter og deres udstedere i kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v. idet investeringer kan foretages i finansielle instrumenter, som:

- har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Exchanges (FESE), eller
- handles på et andet reguleret marked i den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.
- optaget til handel på de markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder for UCITS.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i andre værdipapirer, herunder værdipapirer der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i UCITS og alternative investeringsinstitutter.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i EU.

Afdelingen investerer i overensstemmelse med reglerne i § 157b, stk. 2 og stk. 3 i lov om finansiell virksomhed.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis men ikke foretage udlån af værdipapirer.

Afdelingen må ikke optage lån. Afdelingen kan dog optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue for at indløse medlemsandele, udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Afdelingen må ikke stille garanti for tredjemand eller yde lån.

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

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

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. § 22, stk. 4. 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 m.v. og reglerne i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.
- 5) Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS.
- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
- 7) Udlovningsprofil (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 Oplysninger om andelskassernes karakteristika, der gælder for hver andelsklasse, og om principperne for fordeling af omkostninger mellem andelsklasserne kan rekvireres ved henvendelse til forvalterens kontor.

ANDELE I FORENINGEN

§ 8 Andele i bevisudstedende afdelinger

Andelene i bevisudstedende afdelinger er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne med en pålydende værdi på 100 kr., medmindre anden pålydende værdi er anført i § 6. I afdelinger med andelsklasser fastsættes den pålydende værdi på de udstedte andele af bestyrelsen i forbindelse med etableringen af andelsklasser.

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

Stk. 3 Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorernes 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

§ 9 Værdien af foreningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til bestemmelserne om årsrapport og revision i lov om investeringsforeninger m.v. samt den 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 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 fælles - porteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klasse-specifikke 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 samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte.

EMISSION OG INDLØSNING

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

Stk. 2 I udbyttebetalende afdelinger/andelsklasser kan der efter en bestyrelsesbeslutning i perioden fra primo januar og indtil den ordinære generalforsamling udstedes andele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår.

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

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

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

Stk. 2 Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

METODER TIL BEREGNING AF EMISSIONS- OG INDLØSNINGSPRISER

§ 12 Dobbeltprismetode

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

Stk. 2 Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumente r og til nødvendige 10 omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt garantier af emissionen.

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

§ 14 Enkeltprismetode

Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af den indre værdi, jf. § 9, af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til den indre værdi, jf. § 9, på det førstkomende opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

§ 15 Modifieret enkeltprismetode

Stk. 2 Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter, for opgørelse af den indre værdi, jf. § 9, af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter den modificerede enkeltprismetode af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen med udgangspunkt i den indre værdi, jf. § 9, på det førstkomende opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

Stk. 3 Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen fastsætte emissionsprisen til den indre værdi, jf. § 10, tillagt et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal foreningen fastsætte indløsningsprisen til den

indre værdi, jf. § 10, fratrullet et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

GENERALFORSAMLING

§ 15 Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2 Generalforsamling afholdes i Hørsholm eller Storkøbenhavn.

Stk. 3 Foreningens generalforsamlinger kan afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Stk. 4 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 5 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 foreningens revisor har anmodet herom.

Stk. 6 Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers 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. 7 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. 8 Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 2 uger før generalforsamlingen gøres tilgængelig for investorerne.

Stk. 9 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. 10 Senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling skal datoen for denne offentliggøres.

- § 16 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.
- § 17 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
- 1) Bestyrelsens beretning for det forløbne år
 - 2) Fremlæggelse af årsrapport herunder ledelsens beretning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer for udloddende afdelinger til godkendelse samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 20, stk. 6
 - 3) Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen
 - 4) Valg af medlemmer til bestyrelsen
 - 5) Valg af revision (og suppleanter for disse)
 - 6) Eventuelt
- § 18 Enhver investor i foreningen har ret til sammen med en evt. rådgiver at deltage i generalforsamlingen.
- 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 årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens overflytning, afvikling, fusion eller spaltning samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.
- Stk. 4 De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklassens 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 i denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af investors antal andele med den officielt fastsatte valutakurs mod danske kroner på den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte 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 på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret. Fuldmagt til bestyrelsen kan ikke gives for mere end 1 år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.
- Stk. 7 Generalforsamlingen træffer beslutning ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i § 20 nævnte tilfælde.
- Stk. 8 Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning.
- Stk. 9 Stemmeret kan ikke udøves for de andele, som en afdeling ejer i andre afdelinger i foreningen.
- Stk. 10 Ingen må foretage lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen uden bestyrelsens udtrykkelige samtykke.

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

- § 19 Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens afvikling eller fusion, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af 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 om ændring af vedtægterne 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

investorer 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.

Stk. 4 Beslutning om fusion træffes uanset § 19, stk. 1 for den fortsættende enhed af bestyrelsen.

BESTYRELSEN

§ 20 Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 medlemmer. Samtidig kan generalforsamlingen vælge et tilsvarende antal suppleanter.

Stk. 2 Bestyrelsen vælger selv sin formand.

Stk. 3 Hvert år er samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kan finde sted. Eventuelle suppleanter vælges for en tilsvarende periode.

Stk. 4 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 foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2 Bestyrelsen skal sørge for, at foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med lovgivningen og vedtægterne.

Stk. 3 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som offentlige myndigheder påbyder. Endvidere er bestyrelsen bemyndiget til at ajourføre bilag til vedtægterne og ændre foreningens navn, jfr. § 28.

Stk. 4 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 offentlige myndigheder foreskriver.

- Stk. 5 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. 6 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage a conto/foreløbig udlodning i foreningens afdelinger, jf. § 27, stk. 4.

ADMINISTRATION

- § 22 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 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

- § 23 Foreningen tegnes af:
- 1) formanden i forening med et bestyrelsesmedlem eller
 - 2) et bestyrelsesmedlem i forening med et medlem af direktionen hos foreningens/foreningens investeringsforvaltningsselskab.
- Stk. 2 Bestyrelsen kan meddele prokura.
- Stk. 3 Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på foreningens finansielle instrumenter.

OMKOSTNINGER

- § 24** 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.
- 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 eller andelsklasser.
- Stk. 5 De samlede administrationsomkostninger, inkl. evt. resultathonorar, må ikke overstige 2,5 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for det pågældende regnskabsår.

DEPOTSLSKAB

- § 25** Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen vælger depotselskabet. Valget af depotselskabet skal godkendes af Finanstilsynet.
- Stk. 2 Såfremt en afdeling ønsker at investere i finansielle instrumenter i et tredjeland, hvor lovgivningen kræver, at disse instrumenter skal opbevares på en konto eller i et depot hos en lokal enhed, og er der ikke er nogen lokale enheder, der opfylder delegationskravene i § 106 d, stk. 3, nr. 2, i lov om finansiell virksomhed, kan delegationen ske, såfremt betingelserne i § 106 d, stk. 2 i lov om finansiell virksomhed er opfyldt.

ÅRSRAPPORT, REVISION OG OVERSKUD

- § 26** Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger foreningens bestyrelse og direktion eller direktion en årsrapport efter årsregnskabsloven udfyldt med nødvendige tilpasninger til foreningens særlige aktivitet, og som minimum består af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning for foreningen samt et årsregnskab for hver enkelt afdeling, bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.

Oplysninger i ledelsesberetningen, som er ens for alle afdelinger i foreningen, kan afgives på foreningsniveau med klar og tydelig angivelse af, at oplysningen er fælles for alle afdelingerne i foreningen.

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 danske UCITS.

Stk. 3 Årsrapporten revideres af mindst en statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen. Revisionen omfatter ikke ledelsesberetningen og de supplerende beretninger, som indgår i årsrapporten.

Stk. 4 Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 5 Foreningen kan udarbejde og aflægge årsrapport og halvårsrapport på engelsk.

§ 27 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 Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Stk. 4 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. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling, jf. § 17, stk. 1, nr. 2.

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

VAREMÆRKERETTIGHED OG NAVN

§ 28 Foreningen har forpligtet sig til at ændre navn, såfremt foreningen ikke længere anvender principper relateret til FN's Sustainable Development Goals (SDG).

Således vedtaget ved stiftelsen den 13. august 2024 og efterfølgende bestyrelsesmøde 26. maj 2025.