

**Vedtægter for
Kapitalforeningen
KAB / Lejerbo Invest**

Navn og hjemsted

§ 1. Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest.

Stk. 2. Kapitalforeningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds – nærmere fra KAB og de af KAB administrerede boligorganisationer og selskaber samt Lejerbo og de af Lejerbo administrerede boligorganisationer og selskaber at skabe et afkast til kapitalforeningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 5 i lov om finansiel virksomhed.

Investorer

§ 3. Investorer i kapitalforeningen er enhver, der ejer en eller flere andele af kapitalforeningens formue (herafter ”andele”).

Hæftelse

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

Stk. 2. Kapitalforeningens afdelinger, jf. § 6 hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de omkostninger, der er fælles for afdelingerne i kapitalforeningen. 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. Kapitalforeningens bestyrelsesmedlemmer og forvalter hæfter ikke for kapitalforeningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

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

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

Afdelinger

§ 6. Kapitalforeningen er opdelt i følgende afdelinger:

Nr. 1.

Obligationer 1 KAB

Afdelingen investerer i realkreditobligationer samt andre obligationer, som frembyder en tilsvarende sikkerhed, og som er udstedt i og optaget til notering eller handel på en fondsbørs i et land indenfor EU eller et EØS-land. Obligationerne skal være udstedt i danske kroner.

Endvidere investerer afdelingen i obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret indenfor EU eller et EØS-land. Obligationerne skal være udstedt i danske kroner.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 1.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Nr. 2.

Obligationer 2 KAB

Afdelingen investerer i realkreditobligationer samt andre obligationer, som frembyder en tilsvarende sikkerhed, og som er udstedt i og optaget til notering eller handel på en fondsbørs i et land indenfor EU eller et EØS-land. Obligationerne skal være udstedt i danske kroner.

Endvidere investerer afdelingen i obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret indenfor EU eller et EØS-land. Obligationerne skal være udstedt i danske kroner.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 1.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Nr. 3.

Obligationer 3 KAB

Afdelingen investerer i realkreditobligationer samt andre obligationer, som frembyder en tilsvarende sikkerhed, og som er udstedt i og optaget til notering eller handel på en fondsbørs i et land indenfor EU eller et EØS-land. Obligationerne skal være udstedt i danske kroner.

Endvidere investerer afdelingen i obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret indenfor EU eller et EØS-land. Obligationerne skal være udstedt i danske kroner.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 1.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Nr. 4.

Obligationer 1 Lejerbo

Afdelingen placerer sine midler i aktiver udstedt i danske kroner:

Afdelingen investerer i realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og andre obligationer som frembyder en tilsvarende sikkerhed, idet værdipapirerne skal være udstedt i og optaget til handel på et reguleret marked i et land indenfor EU eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område,

Endvidere investerer afdelingen i obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret indenfor EU eller et land som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 1.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Nr. 6.

Obligationer 3 Lejerbo

Afdelingen placerer sine midler i aktiver udstedt i danske kroner:

Afdelingen investerer i realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og andre obligationer som frembyder en tilsvarende sikkerhed, idet værdipapirerne skal være udstedt i og optaget til handel på et reguleret marked i et land indenfor EU eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område,

Endvidere investerer afdelingen i obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret indenfor EU eller et land som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 1.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Nr. 7.

Obligationer 4 Lejerbo

Afdelingen placerer sine midler i aktiver udstedt i danske kroner:

Afdelingen investerer i realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og andre obligationer som frembyder en tilsvarende sikkerhed, idet værdipapirerne skal være udstedt i og optaget til handel på et reguleret marked i et land indenfor EU eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område,

Endvidere investerer afdelingen i obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret indenfor EU eller et land som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 1.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er kontoførende.

Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Stk. 2. Et instrument anses for at være inden for en afdelings investeringsområde, såfremt den pågældende emittent enten er hjemmehørende eller børsnoteret i lande inden for det definerede investeringsområde eller har en væsentlig del af sine aktiviteter og/eller aktiver inden for det definerede investeringsområde, men er hjemmehørende og/eller børsnoteret uden for det definerede investeringsområde.

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.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, jf. §§ 11 og 12.
- 5) Prisberegningmetode, jf. § 13
- 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 kapitalforeningen kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 4. Kapitalforeningen skal på forvalterens hjemmeside oplyse om de karakteristika, der gælder for hver andelsklasse, og om principperne for fordeling af omkostningerne mellem andelsklasserne.

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

Lån og garantier

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

Stk. 2. Kapitalforeningen eller en afdeling kan dog optage kortfristede lån på højest 10 % af kapitalforeningens eller afdelingens formue bortset fra lån med investeringsformål.

Stk. 3. Kapitalforeningen eller en afdeling heraf må ikke stille garantier for tredjemand.

Andele i kapitalforeningen

§ 9. I kontoførende afdelinger er andelenes pålydende 100 kr.

Stk. 2. De til et indskud svarende antal andele fremkommer ved en omregning af indskuddet i forhold til den værdi, som en andel af den pågældende afdelings formue har på indskudstidspunktet.

Stk. 3. En investors indskud og beregnede andele registreres på en konto i foreningen lydende på investorens navn.

Stk. 4. Kapitalforeningen udsteder en udskrift af sine bøger. Udskriften tjener som dokumentation for investorens indskud og andele.

Stk. 5. Indskud/andele i en kontoførende afdeling kan ikke overdrages eller på anden måde omsættes.

Stk. 6. Ingen indskud/andele har særlige rettigheder.

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

Stk. 8. Mindste tegning i en kontoførende afdeling er 100 kr.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

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

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

Stk. 3. Den indre værdi for en andelsklassens andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer

afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4. Har bestyrelsen besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 11, 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.

Stk. 5. Forvalteren af kapitalforeningen oplyser investorerne om værdiansættelsen og beregning af den indre værdi ved at gøre oplysningerne tilgængelige på forvalterens hjemmeside.

Emission og indløsning

§ 11. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon) fra primo/medio januar indtil den ordinære generalforsamling. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i kapitalforeningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele.

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

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

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

Metode til beregning af emissions- og indløsningspriser

Dobbeltprismetoden

§ 13. Emissionsprisen fastsættes i kapitalforeningen efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garantanter af emissionen.

Stk. 2. Indløsningsprisen fastsættes i kapitalforeningen efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 3. Kapitalforeningen offentliggør emissionsprisen og indløsningsprisen ved at gøre oplysningerne tilgængelige på forvalterens hjemmeside.

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er kapitalforeningens 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 pct. af det samlede pålydende af andele i kapitalforeningen/i en afdeling/ i en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller kapitalforeningens revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 3 ugers og maksimalt 5 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet derom og ved indrykning på forvalterens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 6. I indkaldelsen skal angives tid og sted 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 til lige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 3 uger før denne fremlægges til eftersyn på kapitalforeningens kontor.

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. Kapitalforeningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for investorerne på kapitalforeningens 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 formuerealiseringer, 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. Enhver investor i kapitalforeningen har mod forevisning af adgangskort ret til (sammen med en evt. rådgiver) at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos forvalteren senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i kapitalforeningen.

Stk. 2. Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i kapitalforeningens bøger.

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

Stk. 4. De beføjelser, som kapitalforeningens generalforsamling udøver, tilkommer en 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 én stemme for hver kr. 100 pålydende andele.

Stk. 6. Enhver investor har ret til at møde 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. Ingen investor kan for sit eget vedkommende og i henhold til fuldmagt afgive stemme for mere end 1 pct. af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele for den afdeling, afstemningen vedrører, eller 1 pct. af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemning om fælles anliggender.

Stk. 9. Pressen har adgang til at deltage i generalforsamlingen mod rekvirering af adgangskort hos foreningen senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation. Ingen må foretage lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen uden bestyrelsens udtrykkelige samtykke.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og opløsning m.v.

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

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

Stk. 3. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses afvikling tilkommer på generalforsamlingen investorerne 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.

Bestyrelsen

§ 19. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 6 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand.

Stk. 3. Hvert år afgår de 3 af bestyrelsens medlemmer, der har fungeret længst, regnet fra de pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted.

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

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

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

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

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

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

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

Stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige. Endvidere kan bestyrelsen oprette nye andelsklasser, jf. § 7., stk. 3, nr. 1 – 9. Bestyrelsen kan oprette andelsklasser i eksisterende afdelinger, når det fremgår af afdelingens navn ved angivelse af "KL", som signalerer, at den pågældende afdeling har eller kan have andelsklasser.

Stk. 6. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt kapitalforeningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af andele i en eller flere afdelinger eller andelsklasser på et reguleret marked.

Stk. 7. Bestyrelsen er bemyndiget til at ajourføre bilag 1 til vedtægterne med ændringer i klassifikationen af lande eller angivelsen af de internationale institutioner af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i.

Administration/forvalter

§ 21. Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde, jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 5, stk. 2. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.

Stk. 2. Forvalteren udgør kapitalforeningens daglige ledelse.

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

Tegningsregler

§ 22. Kapitalforeningen tegnes af:

1. den samlede bestyrelse, eller
2. 3 medlemmer af bestyrelsen, eller
3. formanden eller næstformanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller
4. formanden eller næstformanden i forening med et medlem af direktionen i forvalter.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

Omkostninger

§ 23. Hver af kapitalforeningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved kapitalforeningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne under hensyntagen til både deres investerings- og administrationsmæssige ressourcerforbrug i løbet af perioden og 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 fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasse.

Stk. 5. Medmindre andet fremgår af § 6, må de samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depositar for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 1,50 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Depositar

§ 24. Kapitalforeningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af en depositar. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositar.

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

Årsrapport, revision og overskud

§ 25. Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. gældende for danske UCITS bestående som minimum af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning samt et årsregnskab bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

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

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

Således godkendt på bestyrelsesmøde den 27. maj 2021.

Bestyrelsen:

Annette Larsen
(formand)

Britta Fladeland Iversen

Mikkel Fritsch

Jesper Christiansen

Bilag 1 - Fortegnelse over lande og internationale institutioner

Bilag 1

Fortegnelse over stater og internationale institutioner, jf. § 6:

1. et land

eller

2. en international institution af offentlig karakter, som ét eller flere medlemslande deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet

Fortegnelse over institutioner omfattet af 2. ovenfor:

African Development Bank

Asian Development Bank

Council of European Resettlement Fund for National Refugees and Overpopulation in Europe

Euratom (European Atomic Energy Community)

Eurofima (European Company for the Financing of Railroad Rolling Stock -Switzerland)

European Bank for Reconstruction and Development

European Coal and Steel Community

European Financial Stability Facility

European Investment Bank

Inter- American Development Bank

International Finance Corporation

Nordic Investment Bank

World Bank (International Bank for Reconstruction and Development)