



## Indkaldelse til ordinær generalforsamling Kapitalforeningen HP Hedge

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling i Kapitalforeningen HP Hedge **mandag den 15. april 2024**, klokken 11.00, på foreningens adresse, Bernstorffsgade 50, 1577 København V, med følgende dagsorden:

**1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår**

**2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 21, stk. 6.**

Bestyrelsen indstiller et samlet bestyrelseshonorar for 2024 på kr. 310.000 hvilket er uændret i forhold til 2023.

**3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen**

Forslag fra medlemmerne til behandling på generalforsamlingen skal i henhold til vedtægternes § 16, stk. 8, være modtaget senest 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse. Der er ikke indkommet forslag fra medlemmerne.

Der er fremsat forslag fra bestyrelsen om

a. Overflytning af afdelingerne Danske Obligationer og Fixed Income KL til Kapitalforeningen Wealth Invest.

Bestyrelsen fremsætter forslag om overflytning af afdelingerne Danske Obligationer og Fixed Income KL til Kapitalforeningen Wealth Invest. Det er bestyrelsens vurdering, at afdelingerne ved overflytning kan fortsætte som nu, og at overflytningen vil medføre en mere effektiv forvaltning henset til overflytning til en større forening.

Overflytningen vurderes ikke at få skattemæssige konsekvenser for afdelingen eller investorerne, idet der hverken tilføres eller afstås aktiver eller passiver i afdelingerne i forbindelse med overflytningen.

Hvis forslaget om overflytning og vedtægtsændringer forkastes helt eller delvist bortfalder overflytningsplanen i sin helhed. Forslagene behandles på afdelingsniveau.

i. Overflytning af afdeling Danske Obligationer

Det indstilles at investorerne i afdelingen godkender overflytning til Kapitalforeningen Wealth Invest i henhold til overflytningsplan, der er vedlagt som bilag til denne indkaldelse herunder at vedtægtsændringer som angivet i nedenfor, ligeledes godkendes.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering	Beskrivelse
(Nyt afsnit)	Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2, samt til detailinvestorer. Ved detailinvestorer forstås investorer, der ikke er professionelle investorer, jf. § 3, stk. 1, nr. 42 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.	Beskrivelsen af afdelingen i Kapitalforeningen Wealth Invests vedtægter vil blive udvidet med en bestemmelse, der angiver Afdelingens målgruppe med henblik på at sikre konsistens i forhold til den Kapitalforeningen Wealth Invests vedtægter. Ændringen vurderes som en præcisering af eksisterende målgrupper.
Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.	Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 9, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.  Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 9, 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.	Den nuværende bestemmelse vedr. valg af prismetode ved emission og indløsning, hvoraf fremgår, at Afdelingerne anvender dobbeltprismetoden, erstattes af tilsvarende bestemmelser som anvendes i den Modtagende Forenings vedtægter. Der er således ikke tale om en ændring.

<p>De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, forvalter, investeringsrådgiver, formidling, markedsføring, revision, it, offentlige myndigheder og depositar må for afdelingen ikke overstige 2,5% af den højeste formueværdi i afdelingen inden for et regnskabsår eksklusiv eventuelt resultatafhængigt rådgiverhonorar.</p> <p>De samlede administrationsomkostninger, inklusive resultatafhængigt honorar, må for afdelingen ikke overstige 7,5% af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.</p>		<p>Den nuværende bestemmelse vedr. Afdelingernes samlede, maksimale administrationsomkostninger udgår af afdelingsbeskrivelserne. I den modtagende Forenings vedtægter vil disse oplysninger fremadrettet fremgå af § 22, stk. 5 og 6, med de samme maksimale satser. Der er således ikke tale om en ændring.</p>
--	--	---

ii. Overflytning af afdeling Fixed Income KL

Det indstilles at investorerne i afdelingen godkender overflytning til Kapitalforeningen Wealth Invest i henhold til overflytningsplan, der er vedlagt som bilag til denne indkaldelse herunder at vedtægtsændringer som angivet i nedenfor, ligeledes godkendes.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering	Beskrivelse
(Nyt afsnit)	Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2, samt til detailinvestorer. Ved detailinvestorer forstås investorer, der ikke er professionelle investorer, jf. § 3, stk. 1, nr. 42 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.	Beskrivelsen af afdelingen i Kapitalforeningen Wealth Invests vedtægter vil blive udvidet med en bestemmelse, der angiver Afdelingens målgruppe med henblik på at sikre konsistens i forhold til den Kapitalforeningen Wealth Invests vedtægter. Ændringen vurderes som en præcisering af eksisterende målgrupper.
Afdelingen anvender dobbeltprismetoden ved emission og indløsning, jf. § 13.	<p>Emissionsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 9, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.</p> <p>Indløsningsprisen for andele i afdelingen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 9, 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.</p>	Den nuværende bestemmelse vedr. valg af prismetode ved emission og indløsning, hvoraf fremgår, at Afdelingerne anvender dobbeltprismetoden, erstattes af tilsvarende bestemmelser som anvendes i den Modtagende Forenings vedtægter. Der er således ikke tale om en ændring.
De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, forvalter, investeringsrådgiver, formidling, markedsføring, revision, it, offentlige myndigheder og depositar må for afdelingen ikke overstige 2,5% af den højeste		Den nuværende bestemmelse vedr. Afdelingernes samlede, maksimale administrationsomkostninger udgår af afdelingsbeskrivelserne. I den modtagende Forenings vedtægter vil disse oplysninger fremadrettet fremgå af § 22, stk. 5 og 6, med de samme maksimale satser. Der er således ikke tale om en ændring.

<p>formueværdi i afdelingen inden for et regnskabsår eksklusive eventuelt resultatafhængigt rådgiverhonorar.</p> <p>De samlede administrationsomkostninger, inklusive resultatafhængigt honorar, må for afdelingen ikke overstige 7,5% af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.</p>		
--	--	--

#### 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Hele bestyrelsen er på valg, jf. vedtægternes § 21, stk. 3.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Kim Høbye, Jacob Carl Jacobsen og Peter Nauntofte.

Oplysning om de siddende medlemmers øvrige ledelseshverv fremgår af årsrapporten.

#### 5. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab som foreningens revisor.

#### 6. Eventuelt

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

Beslutning om vedtægtsændringer, jf. dagsordenens pkt. 3, træffes i overensstemmelse med bestemmelserne i vedtægternes §20.

Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen.

Stemmeretten kan kun udøves for de foreningsandele, som mindst en uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i kapitalforeningens bøger.

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske ved henvendelse til foreningen.

Hvis du ønsker at befuldmægtige bestyrelsen eller tredjemand, kan dette ligeledes registreres i medlemsportalen. Tilmeldingsfristen er onsdag den 8. april 2024.

Bestyrelsen  
Kapitalforeningen HP Hedge  
c/o Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S  
Bernstorffsgade 50, 1577 København V