

Tegningsprospekt

Tegning af foreningsandele i Globus – en afdeling i Investeringsforeningen Formuepleje Invest.

Ansvar for prospektet

Bestyrelsen erklærer herved, at oplysningerne i det fuldstændige tegningsprospekt os bekendt er rigtige, og at prospektet os bekendt ikke er behæftet med undladelser, der vil kunne forvanske det billede, som prospektet skal give, herunder at alle relevante oplysninger i bestyrelsesprotokoller, revisionsprotokoller og interne dokumenter er medtaget i prospektet, og at prospektet os bekendt indeholder enhver væsentlig oplysning, som kan have betydning for afdelingernes potentielle medlemmer.

København, den 27. maj 2010.

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Formuepleje Invest

Michael Vinther
formand

Carsten W. Thygesen
næstformand

Jørn Nielsen

Foreningens adresse

Nyropsgade 17, st.
1602 København V
Tlf. 33 36 06 00
Fax 33 91 26 96

Webadresse: www.formuepleje.dk/formueplejeinvest

Registreringsnumre

Foreningens Finanstilsynsnummer: 11170

Foreningens CVR-nummer: 32 55 70 15

Afdelingens Finanstilsynsnummer: 2

Afdelingens SE-nummer: 31 03 00 21

Afdelingens ISIN Kode: DK006021301-5

Stiftelse og offentliggørelse

Foreningen blev stiftet den 1. oktober 2009. Foreningens vedtægter kan bestilles på foreningens kontor.

Beslutning om etablering af nærværende afdeling er truffet i henhold til vedtægternes § 19 på et bestyrelsesmøde i Investeringsforeningen Formuepleje Invest den 1. oktober 2009.

Prospektet for afdelingen er offentliggjort den 28. maj 2010.

Målgruppe

Foreningens formål er fra offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker en eksponering mod udenlandske og danske aktier for en del af deres investeringer. Investor forventes at have kendskab til investering via investeringsforeningsandele og investor forventes at have vurderet, at afdelingens investeringspolitik og investeringsmålsætning er i overensstemmelse med investors ønske.

Afdelingen henvender sig både til investorer, der investerer for frie midler og via pensionsordninger

Bestyrelse

Advokat
Michael Vinther
Skovholmvej 19, 2620 Charlottenlund
(formand)

Direktør
Carsten With Thygesen
Ahornvej 64, 8680 Ry
(næstformand)

Projektrådgiver
Jørn Nielsen
Christianslund 110A, 8300 Odder

Investeringsforvaltningsselskab

Nordea Invest Fund Management A/S
Nyropsgade 17, st., 1602 København V

Administrerende direktør, cand.merc.
Cristina Lage

Nordea Invest Fund Management A/S vil virke som investeringsforvaltningsselskab for Investeringsforeningen Formuepleje Invest og de til en hver tid af denne oprettede afdelinger. Selskabet påtager sig alle de et investeringsforvaltningsselskab påhvilende forpligtelser i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Administrationsaftalen kan opsiges af begge parter med et halvt års varsel.

Revision

Deloitte A/S
Weidekampsgade 6, Postboks 1600, 0900 København C.

Ved de statsautoriserede revisorer John Ladekarl og Anders Gjelstrup.

Depotselskab

J.P. Morgan Europe(UK), Copenhagen Branch, filial af
J.P. Morgan Europe Limited, Storbritannien
Kalvebod Brygge 39-41, 1. sal
1560 København V

Foreningen har indgået aftale med J.P. Morgan Europe(UK), Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan Europe Limited, Storbritannien om, at denne som depotbank forvalter og opbevarer værdipapirer og likvide midler for foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv. samt Finanstilsynets bestemmelser og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser.

Hver afdeling betaler et depotgebyr, der er baseret på arten af instrumenter. Størrelsen af dette gebyr beregnes til cirka 0,02 pct. p.a.(ekskl. moms) af den gennemsnitlige kursværdi heraf.

Aftalen kan opsiges af foreningen med tre måneders varsel til den første i en måned. Aftalen kan af J.P. Morgan Europe(UK), Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan Europe Limited, Storbritannien opsiges med seks måneders varsel til den første i en måned.

Rådgivningsaftale

Foreningen har en rådgivningsaftale med Fondsmæglerselskabet Formuepleje A/S, hvis hovedbeskæftigelse er fondsmæglervirksomhed. Rådgiver er ikke koncernforbundet med foreningens depotselskab. Rådgiver skal rådgive om investering af foreningens aktiver ud fra de for de enkelte afdelinger fastlagte investeringsretningslinjer samt stille relevant analysemateriale til rådighed i relation hertil.

Aftalen kan af foreningen opsiges med dags varsel og af rådgiver med 3 måneder varsel til udgangen af en måned.

Hver afdeling betaler et rådgivningsgebyr beregnet ud fra arten af værdipapirer. Prisen for rådgivningen for nærværende afdeling beregnes efter nedenstående satser på baggrund af kursværdien af årets gennemsnitsformue placeret i disse.

For nærværende afdeling er gebyret 0,2 pct. p.a.

Som vederlag for de i aftalens forbundne ydelser beregnes der et årligt honorar på 5 pct. p.a. af afkastet i Afdelingen. Afkastet er her defineret som den procentvise tilvækst i Afdelingens indre værdi1 (herefter ”Afkast”). Honoraret beregnes på baggrund af Afdelingens gennemsnitlige månedlige formue.

For udløsning af honoraret skal indre værdi være højere end det senest fastsatte High Water Mark. High Water Mark er defineret som Afdelingens højeste indre værdi pr. 31/12 for de foregående år. High Water Mark vil fra aftalens start være 100,50, således at der er taget højde for betaling af markedsføringsomkostninger. Ved udgangen af hvert år evalueres High Water Mark og sættes således til den højeste værdi af indre værdi1 pr. 31/12.

Markedsføringsaftale

Der er indgået en markedsføringsaftale med Fondsmæglerselskabet Formuepleje A/S for foreningens forskellige afdelinger. I henhold til aftalen forpligter Fondsmæglerselskabet Formuepleje A/S sig til at distribuere foreningens afdelinger samt sikre sig, at Fondsmæglerselskabet Formuepleje A/S’ medarbejdere har en uddannelse, der berettiger dem til at udføre dette, så det kan ske på kvalificeret vis.

Aftalen kan af foreningen opsiges med dags varsel og af rådgiver med 3 måneder skriftligt varsel til udgangen af en måned.

For nærværende afdeling er formidlingshonoraret 0,70 pct. p.a.

Årsrapport

Årsrapporten aflægges i henhold til den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger mv.

Regnskabsåret følger kalenderåret.

Første regnskabsperiode løber fra den 2. juli 2010 til den 31. december 2010.

Den reviderede årsrapport og halvårsrapport udleveres fra foreningens kontor.

Udbytte seneste fem år

Da afdelingen er nystartet, har den endnu ikke udbetalt udbytte.

Formue

Foreningen er nystiftet.

Administrationsomkostninger, herunder vederlag til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsynet

De totale administrationsomkostninger for foreningen, der den 31. december 2010 forventes at bestå af 1 aktiv afdeling forventes i 2010 at udgøre 3,0 mio. kr.

Heraf forventes udgifter til investeringsforvaltningsselskabet at udgøre 130.000 kr., bestyrelsesshonoraret at udgøre 80.000 kr., som fastsættes på ordinær generalforsamling i 2011, mens betaling til Finanstilsynet forventes at udgøre 16.000 kr.

De årlige omkostninger i procent (ÅOP) for denne afdeling er estimeret til: 1,82 pct.

ÅOP samler administrationsomkostninger og foreningernes handelsomkostninger samt investors handelsomkostninger i form af maksimale emissionstillæg og indløsningsfradrag. Investors gennemsnitlige tidshorisont er sat til syv år.

De administrationsomkostninger, der indgår i beregningen er estimeret ved et middelfkast. Hvis afkastet bliver væsentligt højere vil ÅOP blive højere end de 1,82 pct. mens det modsatte vil gøre sig gældende ved lav performance.

Bevisudstedende

Afdelingen er bevisudstedende.

Registrering af andele i VP Securities A/S tjener som dokumentation for, at et medlem ejer en så stor del af foreningens formue, som andelenes pålydende udgør af det samlede pålydende af registrerede andele i den pågældende afdeling.

Udbyttebetalende

Afdelingen er udbyttebetalende.

Skat

Som udloddende afdeling i henhold til ligningslovens regler er denne afdeling fritaget for beskatning.

Afdelingen er oprettet i henhold til aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, hvorfor gevinst og tab ved realisation beskattes hos medlemmet efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens kapitel 1-4 og 6-9.

Beskatningsreglerne tager sigte på at beskatte afkast opnået gennem afdelingen efter tilsvarende principper, som gælder ved direkte investering i værdipapirer. Uddybende information om reglerne kan indhentes hos foreningen.

Afkast af pensionsopsparing er skattepligtigt efter pensionsafkastbeskatningslovens regler.

Af hensyn til EU-rentebeskatningsdirektiv oplyses det, at afdelingen opfylder de investeringsgrænser, som er anført i EU-rentebeskatningsdirektiv, hvorefter afdelingen ikke placerer mere end 15 pct. af aktiverne i rentebærende fordringer. Oplysning om renteandelen af afdelingens indre værdi offentliggøres på daglig basis, ligesom der gives oplysninger om renteandelen af udbetalte udlodninger.

Maksimale omkostninger

Foreningen har indgået aftale med Nordea Invest Fund Management A/S om, at selskabet udfører alle de et investeringsforvaltningsselskab påhvilende forpligtelser i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv.

Nordea Invest Fund Management A/S er ansvarlig for, at den daglige ledelse af afdelingen udøves i overensstemmelse med gældende lov, foreningens vedtægter samt de af foreningens bestyrelse udstukne retningslinjer og trufne beslutninger.

Bestyrelsen træffer aftale med Nordea Invest Fund Management A/S om retningslinjerne for den daglige ledelse og vederlag herfor. Administrationsomkostningerne søges holdt så lave som muligt.

Hver afdelings formue, indtægter og udgifter administreres adskilt fra de øvrige afdelinger.

Der aflægges særskilt regnskab for hver afdeling. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab, administration, edb, revision, tilsyn, rådgivning, markedsføring og depotselskabet, må for hver afdeling ikke overstige 7,00 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Salgs- og informationsomkostninger skal også holdes inden for nævnte sats på 7,00 pct., i det omfang de ikke finansieres af emissionsindtægterne.

Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne under hensyntagen til såvel deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug som deres gennemsnitlige formue i året. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger. Vederlag til direktion, bestyrelse og tilsyn er eksempler på fællesomkostninger for alle afdelinger under administration af Nordea Invest Fund Management A/S.

Da afdelingen er nystartet, har den endnu ikke udbetalt udbytte.

Stemmeret

Hvert medlem har en stemme for hver andel på 100 kr.

Stemmeret kan kun udøves for de foreningsandele, som mindst 14 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommendes navn i foreningens bøger. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt.

Opløsning

På en generalforsamling kan det besluttes at opløse afdelingen i henhold til regler vedrørende likvidation og fusion, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv.

Flytning mellem afdelinger

Medlemmer af afdelingen kan flytte deres midler over i andre afdelinger ved almindelig køb og salg af foreningsandele. Omkostninger i den forbindelse består af de almindelige satser for køb og salg af foreningsandele.

Tegningssted

Formuepleje A/S Fondsmæglerselskab
Bruuns Galleri • Værkmestergade 25 • DK-8000 Århus C
Telefon: 87 46 49 00
Fax: 87 46 49 01
Email: info@formuepleje.dk

Nordea Bank Danmark A/S har stillet ubetinget garanti for mindste tegning af nominelt 10 mio. kr.

Emission

Tegningsperioden løber fra den 7. juni 2010 kl. 9.00 til den 2. juli 2010 kl. 16.00. I tegningsperioden er mindste tegning 10.000 kroner nominelt. Betaling for andele i tegningsperioden afregnes på tredjedagen efter tegningsperiodens udløb samtidig med registrering af foreningsandelene på konti i Værdipapircentralen.

For denne afdeling har bestyrelsen besluttet, at der efter emissionsperiodens udløb vil være løbende emission.

Emissionsomkostninger

Emissionsprisen er i tegningsperioden 100,75 franko.

Emissionsomkostningerne, der maksimalt udgør 0,75 pct. af tegningsprovenuet, omfatter de med emissionen, og de dertil knyttede køb af instrumenter, forbundne udgifter, tegningsprovision samt eventuelle udgifter til markedsføring. Emissionsomkostningerne fordeler sig som følger:

- a) Tegningsprovision til Formuepleje A/S: 0,00 pct. Tegningsprovision til andre finansielle formidlere fastsættes efter individuel aftale.
- b) Markedsføringsudgifter: Herunder indgår fx annoncering, brochure, prospekttrykning: 0,5 pct.
- c) Kurtage, spreads og alle øvrige handelsudgifter mv. i forbindelse med køb af afdelingens instrumenter: 0,25 pct.
- d) Øvrige markedsafledte udgifter i forbindelse med køb af afdelingens instrumenter: 0,00 pct.

De angivne maksimale emissions- og indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger på sin hjemmeside.

Fastsættelse af emissionspris ved løbende emission

For denne afdeling har bestyrelsen besluttet, at der vil være løbende emission. Emission skal dog som minimum være mulig en gang om måneden.

Emissionsprisen ved løbende emission fastsættes ved at dividere formuens værdi på emissionsstidspunktet med det samlede antal foreningsandele i afdelingen. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Nordea Invest Fund Management A/S oplyser aktuel emissionspris.

Betaling for andele i løbende emission afregnes kutymemæssigt på tredjedagen efter tegningen samtidig med registrering af foreningsandelene på konti i Værdipapircentralen.

Stykstørrelse

Foreningsandele sælges i stykstørrelser på 100 kr. og multipla heraf.

Børsnotering

Afdelingen er ikke børsnoteret.

Notering på navn

Foreningsandele udstedes lydende på ihændehaveren, men kan på begæring over for indehaverens kontoførende institut noteres på navn i foreningens bøger.

Aktiebogfører

VP SECURITIES A/S
Investor Services
Weidekampsgade 14
P.O. Box 4040
DK-2300 København S

Spørgsmål kan rettes til Nordea Invest Fund Management A/S på tlf. 33 36 06 00.

Indløsningsret

Foreningen skal på et medlems forlangende indløse vedkommendes foreningsandele. Indløsningsprisen vil være lig med den indre værdi med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Foreningen er forpligtet til at foretage indløsning hurtigst muligt, efter at krav herom er fremsat, men er berettiget til – under hensyntagen til varetagelse af de øvrige medlemmers interesser – at udsætte indløsningen, indtil de til indløsning af foreningsandelene nødvendige aktiver er realiseret. Om udsættelsen skal der inden otte børsdage gives meddelelse til Finanstilsynet og til de kompetente myndigheder i andre medlemsstater af Den Europæiske Union, hvor investeringsforeningen markedsfører sine foreningsandele.

Nordea Invest Fund Management A/S oplyser aktuel indløsningspris.

Omsættelighed

Foreningsandelene er som omsætningspapirer frit omsættelige. Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.

Udlodningsfrekvens samt beskatning heraf

Udbetaling af udbytte kan ske én gang årligt. Udbytte udbetales direkte til medlemmets konto i det kontoførende pengeinstitut via Værdipapircentralen.

I afdelingen foretages en udlodning, der opfylder kravene til minimumsudlodningen i ligningslovens § 16 c, stk. 2. Udlodningen skal ske inden udløbet af fristen for indgivelse af afdelingens selvangivelse for det pågældende regnskabsår. Nærmere oplysninger om udbyttets sammensætning kan fås ved henvendelse til foreningen.

Øvrigt provenu ved formuerealisationer tillægges den pågældende afdelings formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Ved udbyttebetaling tilbageholdes acontoudbytteskat i henhold til gældende lov, medmindre der investeres for pensionsmidler, eller medlemmet på anden måde godtgør, at der ikke skal tilbageholdes acontoudbytteskat.

Investeringspolitik

Investering sker i overensstemmelse med reglerne i afsnit IX i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv.

Afdelingen kan investere i danske og udenlandske aktier eller aktiebaserede værdipapirer.

Afdelingens midler investeres på:

1. børser, der er beliggende i et EU eller EØS land, eller
2. børser, der er medlem af World Federation of Exchanges, eller
3. børser, der er Full Members eller Associate Members af Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller
4. Moskva Fondsbørs.

Herudover kan der samlet set investeres op til 10 pct. af afdelingens formue på andre børser/markeder og i unoterede aktier, ligesom afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang.

Investeringspolitikken lægges an på at investere i en langsigtet portefølje bestående af aktier. Afdelingen vil typisk investere i et antal selskaber på omkring 35-50 aktier, hvilket muliggør et godt kendskab til de enkelte investeringer.

Investeringsmål

Målsætningen med afdelingen er at give investor det størst mulige porteføljeafkast efter skat og afgifter under hensyntagen til et princip om risikospredning og i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Porteføljestyringen baseres på en langsigtet investeringsstrategi uden sektorbegrænsninger, hvor der tilstræbes en forholdsmæssig lav omsætningshastighed i porteføljen.

Investeringsrestriktioner

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3 anførte krav til aktivmassen.

Benchmark

Benchmark for afdelingen i forbindelse med performancemåling er MSCI Verden med netto-udbytte reinvesteret omregnet til danske kroner.

Værdiudvikling

Da afdelingen er nystartet, foreligger der endnu ikke historiske afkast for afdelingen.

	2005	2006	2007	2008	2009
Afdeling	-	-	-	-	-
Benchmark	26,5 pct.	7,3 pct.	-1,6 pct.	-37,8 pct.	25,9 pct.

Vær opmærksom på, at historiske afkast ikke er en garanti for fremtidige afkast.

Afledte finansielle instrumenter

Afdelingen kan på dækket basis og i begrænset omfang anvende finansielle instrumenter som led i formueplejen herunder futures, optioner, warrants eller indgå terminsforretninger.

Anvendelsen af finansielle instrumenter forventes ikke at ændre afdelingens overordnede risikoprofil.

Tilladelse til optagelse af lån

Finanstilsynet har givet foreningen en stående tilladelse, til at de enkelte afdelinger i foreningen kan optage kortfristede lån til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Risici

Afdelingens midler placeres på en sådan måde, at der bliver tale om investeringer med en middel risikoprofil. Det vil sige, at der kan blive tale om middel udsving i afdelingens nettoformueværdi afhængig af markedsudviklingen.

For at fastholde afdelingens risikoprofil er der fastsat rammer for, hvilke markeder afdelingen må investere på.

**Vedtægter for
Investeringsforeningen
Formuepleje Invest**

Navn og hjemsted

§ 1. Foreningens navn er Investeringsforeningen Formuepleje Invest. Foreningens binavn er Investeringsforeningen Formuepleje.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. Foreningens formål er fra offentligheden, medmindre andet er bestemt i nærværende vedtægt, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 12.

Medlemmer

§ 3. Medlem af foreningen er enhver, der ejer en eller flere foreningsandele, jf. § 9.

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 hæfter kun for egne forpligtelser. Dog hæfter hver afdeling principalt pro rata, subsidiært solidarisk for fælles omkostninger.

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

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

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v..

Stk. 3. Foreningen og afdelinger må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger.

Afdelinger

§ 6. Foreningen er opdelt i nedenstående afdelinger:

Nr. 1.

Danske aktier

Investerer i danske aktier. Afdelingen er udbyttebetalende, jf. § 25. Afdelingen har jf. aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 valgt, at gevinst og tab beskattes efter reglerne i

aktieavancebeskatningslovens kapitel 1-4 og 6-9. Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3 anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis i overensstemmelse med gældende love og bekendtgørelser.

Andele i afdelingen udstedes gennem Værdipapircentralen.

Nr. 2.

Globus

Investerer globalt i aktier eller aktiebaserede værdipapirer. Afdelingen er udbyttebetalende, jf. § 25. Afdelingen har jf. aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 valgt, at gevinst og tab beskattes efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens kapitel 1-4 og 6-9. Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3 anførte krav til aktivmassen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis i overensstemmelse med gældende love og bekendtgørelser.

Andele i afdelingen udstedes gennem Værdipapircentralen.

Stk. 2. Medmindre andet fremgår af § 6, stk. 1, kan afdelinger, hvor det falder indenfor afdelingens investeringsområde, investere efter § 94 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Liste med angivelse af de stater samt offentlige institutioner af offentlig karakter, som afdelingen kan investere mere end 35 pct. af formuen i, vedlægges som tillæg A til vedtægterne.

Stk. 3. Medmindre andet fremgår af § 6, stk. 1, kan afdelinger indenfor sit investeringsområde investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.

Stk. 4. Afdelingernes investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter kan, med undtagelse af stk. 3, kun foretages i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter der er noteret eller handles på børser eller markeder, der er beliggende i et EU- eller EØS land, børser eller markeder, som er godkendt af Finanstilsynet, børser eller markeder, som er vurderet til at leve op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinier herom. De af bestyrelsen vurderede og godkendte børser eller markeder vedlægges som tillæg B til vedtægterne.

Stk. 5. 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.

Stk. 6. Hver afdeling udgør i forhold til de øvrige en selvstændig økonomisk enhed. Den enkelte afdelings formue, indtægter og udgifter administreres særskilt, ligesom der aflægges særskilt regnskab. De med foreningens administration forbundne omkostninger, som ikke

umiddelbart kan henføres til en bestemt afdeling, fordeles mellem afdelingerne som anført i § 22.

Lån

§ 7. Foreningen eller afdelinger må ikke optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen eller afdelinger dog:

1. Optage kortfristede lån på højst 10 pct. af formuen for at indløse medlemsandele, for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler, og
2. Optage lån på højst 10 pct. af formuen 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 foreningens eller afdelingens formue.

Udlån og garantiforpligtelser

§ 8. Foreningen eller afdelinger må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen eller afdelinger kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5 pct. af foreningens formue.

Foreningsandele

§ 9. Andele registreret i en værdipapircentral udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf.

Stk. 2. Foreningen eller afdelingen afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for indehaverens andel af den nominelle værdi af de tegnede foreningsandele.

Stk. 4. Foreningsandelene udstedes til ihændehaveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut noteres på navn i foreningens bøger.

Stk. 5. Foreningsandelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine foreningsandele indløse.

Værdiansættelse

§ 10. Aktiver værdiansættes til dagsværdi i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Emissionspris for foreningsandele

§ 11. Andele i foreningen eller afdelinger kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Emission mod betaling af emissionspris sker efter bestyrelsens beslutning. Bestyrelsen er endvidere berettiget til at standse eventuelle løbende emissioner. Beslutning om emission af fondsandele kan dog kun træffes af generalforsamlingen.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes i medfør af § 2, stk. 1, i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, professionelle foreninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger ved at dividere afdelingens formue med det samlede antal foreningsandele i afdelingen. Formuens værdi opgøres i henhold til § 10. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 3. I udbyttebetalende afdelinger, der investerer i danske eller Euro-denominerede obligationer, hvor bestyrelsen har besluttet at udstede foreningsandele uden ret til udbytte, fastsættes emissionsprisen fra udstedelsesdagen indtil den ordinære generalforsamling – dog til den indre værdi efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter til køb af instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 4. I øvrige udbyttebetalende afdelinger, hvor bestyrelsen har besluttet at udstede foreningsandele uden ret til udbytte, fastsættes emissionsprisen fra udstedelsesdagen indtil den ordinære generalforsamling – dog til den indre værdi efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes foreningsandele uden ret til udbytte. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter til køb af instrumenter og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Indløsning af foreningsandele

§ 12. Indløsningsprisen fastsættes i medfør af § 2, stk. 2, i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, professionelle foreninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger ved at dividere afdelingens formue med det samlede antal andele i afdelingen. Formuens værdi opgøres i henhold til § 10. Der fratrækkes et beløb til dækning af udgifter ved salg af instrumenter og nødvendige omkostninger ved indløsning.

Stk. 2. Såfremt foreningsandele i udbyttebetalende afdelinger, der investerer i danske eller Euro-denominerede obligationer, tegnet i perioden fra udstedelsesdagen og indtil den ordinære generalforsamling uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, indløses samme år inden den ordinære generalforsamling, fradrages det beregnede og reviderede udbytte ved beregningen af foreningsandelens indre værdi og indløsningsprisen.

Stk. 3. Såfremt foreningsandele i øvrige udbyttebetalende afdelinger, hvor der udstedes foreningsandele uden ret til udbytte, tegnet i perioden fra udstedelsesdagen og indtil den ordinære generalforsamling uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, indløses samme år inden den ordinære generalforsamling, fradrages det beregnede og reviderede

udbytte samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes foreningsandele uden ret til udbytte ved beregningen af foreningsandelens indre værdi og indløsningsprisen.

Stk. 4. Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes, efter at foreningen eller afdelingen har realiseret de til indløsningen af foreningsandelene nødvendige aktiver.

Stk. 5. Ved udsættelse efter stk. 4 skal foreningen straks efter udsættelsen underrette Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemslande af Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, hvor foreningen markedsfører sine foreningsandele, om udsættelsen.

Stk. 6. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Generalforsamling

§ 13. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Århus eller København efter bestyrelsens nærmere bestemmelse.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned, dog senest 14 dage inden fristen for indgivelse af foreningens selvangivelse for det pågældende regnskabsår.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 10 pct. af det samlede pålydende af andele i en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes, og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel i mindst to landsdækkende dagblade efter bestyrelsens skøn.

Stk. 6. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før denne fremlægges til eftersyn på foreningens kontor.

Stk. 7. Forslag fra medlemmerne skal for at kunne blive behandlet på den ordinære generalforsamling være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar samme år.

§ 14. Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Der føres en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse vil generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig for medlemmerne på foreningens kontor.

§ 15. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer.
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
6. Eventuelt.

§ 16. Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 4 dage forinden har afhentet eller fået tilsendt adgangskort mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele.

Stk. 2. Stemmeret kan kun udøves for de andele, som mindst 14 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Stk. 3. De beføjelser, der udøves af foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings medlemmer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsregnskab, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens opløsning, fusion og spaltning og andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Stk. 4. Hvert medlem har én stemme for hver kr. 100 pålydende andele.

Stk. 5. Ethvert medlem har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år.

Stk. 6. Der gælder ingen stemmeretsbegrænsning.

Stk. 7. Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 17 nævnte tilfælde.

Stk. 8. Pressen har ret til at deltage i generalforsamlingen ved senest 4 dage forinden at have afhentet eller fået tilsendt adgangskort mod forevisning af fornøden dokumentation. Pressen må på generalforsamlingen ikke foretage bånd- og filmoptagelser.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og opløsning mv.

§ 17. Medmindre andet er bestemt i nærværende vedtægt, kræves til vedtagelse af beslutninger om vedtægtsændringer og beslutning om foreningens omdannelse, opløsning, afvikling, fusion eller spaltning samt en afdelings overflytning, omdannelse, sammenlægning, deling, afvikling eller opløsning, at mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst to tredjedele af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer to tredjedele af de afgivne stemmer for forslaget, kan forslaget vedtages på en ekstraordinær generalforsamling, der indkaldes inden 3 måneder og med mindst 3 ugers varsel. På den ekstraordinære generalforsamling kan forslaget vedtages med to tredjedele af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen der er repræsenteret.

Stk. 2. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling.

Stk. 3. Ændring af vedtægterne for foreningen kan, med undtagelse af § 19, stk. 6, ikke træde i kraft, før ændringen er godkendt af Finanstilsynet.

Bestyrelsen

§ 18. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand.

Stk. 3. Hvert år afgår det 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 bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen det år, hvori vedkommende fylder 70 år.

Stk. 5. Bestyrelsen skal udarbejde en forretningsorden for udøvelse af sit hverv.

Stk. 6. 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. 7. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 19. Bestyrelsen har den overordnede ledelse af foreningens anliggender, herunder investeringerne, til enhver tid. Bestyrelsen sørger for en forsvarlig organisation af foreningens virksomhed, der skal udøves i overensstemmelse med loven og foreningens vedtægter. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift. Bestyrelsen skal påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en efter foreningens forhold tilfredsstillende måde.

Stk. 2. Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinier for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt der skal indgives ansøgning til en fondsbørs eller et andet reguleret marked om optagelse til notering af foreningens andele i en eller flere af foreningens afdelinger. Beslutningen skal angives i afdelingens prospekt.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. eller anden lovgivning nødvendiggør, eller som pålægges af Finanstilsynet.

Stk. 5. Bestyrelsen er bemyndiget til at navngive afdelinger samt oprette nye afdelinger, herunder kontoførende afdelinger, og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som i denne anledning er nødvendige eller foreskrives af Finanstilsynet som betingelse for godkendelse.

Stk. 6. Bestyrelsen er bemyndiget til at ajourføre tillæg A til vedtægterne med ændringer i zone A-lande, ændringer i de lande, som Fællesskabet har indgået en aftale med på det finansielle område samt ændringer i de af Finanstilsynet godkendte værdipapirer udstedt eller garanteret af en international institution af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i. Endvidere er bestyrelsen bemyndiget til at ajourføre og ændre tillæg B til vedtægterne under forudsætning af, at børsen eller markedet lever op til Finanstilsynets retningslinier herom samt børsen eller markedet falder indenfor afdelingens investeringsområde. Finanstilsynet skal uanset § 17, stk. 3, ikke godkende ændringer i tillæg A og B.

Stk. 7. Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om udstedelse af andele i udbyttebetalende afdelinger uden ret til udbytte i perioden primo januar for obligationsafdelinger og senest medio januar for øvrige afdelinger og indtil den ordinære generalforsamling.

Stk. 8. Bestyrelsen skal straks meddele Finanstilsynet oplysninger om forhold, der er af afgørende betydning for foreningens eller en afdelings fortsatte drift, herunder om foreningens eller en afdelings formue vil komme under 10 mio. kr.

Tegningsregler

§ 20. Foreningen tegnes af:

1. 2 medlemmer af bestyrelsen, eller
2. formanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller
3. formanden i forening med en direktør i investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på foreningens værdipapirer.

Administration

§ 21. Til varetagelse af den daglige ledelse ansætter bestyrelsen en direktion. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinier og anvisninger. Bestyrelsen er dog beføjet til i stedet at overlade den daglige ledelse til et af Finanstilsynet godkendt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Investeringsforvaltningsselskabet skal være et aktieselskab med hjemsted her i landet.

Administrationsomkostninger

§ 22. Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne under hensyntagen til såvel deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug som deres gennemsnitlige formue i året.

Stk. 3. Såfremt en afdeling 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, herunder blandt andet honorar til bestyrelse og direktion eller investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 7,00 pct. af den højeste formueværdi inden for regnskabsåret.

Depotselskab

§ 23. Foreningens værdipapirer og likvide midler skal forvaltes og opbevares af et af generalforsamlingen valgt depotselskab, der skal godkendes af Finanstilsynet.

Årsrapport og revision

§ 24. Foreningens regnskabsår er kalenderåret, idet første regnskabsår løber fra stiftelsen til udgangen af 2010. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport bestående af ledespåtegning, balance, resultatopgørelse, noter, herunder redegørelse af anvendt regnskabspraksis samt en ledelsesberetning.

Stk. 2. Årsrapporten indeholder særskilt balance, resultatopgørelse og noter for hver enkelt afdeling.

Stk. 3. Hvert år pr. 30. juni udarbejder foreningen en halvårsrapport i overensstemmelse med lovgivningens regler herom.

Stk. 4. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 5. Foreningen udleverer på begæring den reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til foreningens kontor.

Udbyttebetaling

§ 25. I udloddende afdelinger foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16c anførte krav til minimumsudlodning. Udlodningen foretages på baggrund af de i regnskabsåret indtjente renter og udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger.

Stk. 2. Udlodningen skal ske inden udløbet af fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår.

Stk. 3. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges den pågældende afdelings formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 4. I udloddende afdelinger, kan der efter bestyrelsens beslutning herom, jf. § 19, stk. 7, udstedes andele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, jf. § 11, stk. 3 og stk. 4.

Stk. 5. I afdelinger, hvor der udbetales acontoudbytte, må udlodningen udelukkende beregnes på grundlag af allerede indtjente renter, men ikke kurs- og valutagevinster og andre indtægter, der ikke kan beregnes på forhånd, selv om de er realiserede. Såfremt acontoudbyttet beregnes til at udgøre mindre end kr. 1 pr. foreningsandel, kan bestyrelsen beslutte, at acontoudbyttet ikke udbetales.

Stk. 6. Acontoudlodningen skal efterfølgende godkendes på en generalforsamling.

Stk. 7. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i Værdipapircentralen betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Stk. 8. Retten til udbytte i en udloddende afdeling forældes, når udbyttet ikke er hævet senest 5 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 9. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

Vedtaget på stiftende generalforsamling den 1. oktober 2009 og stadfæstet af Finanstilsynet den 15. januar 2010.

Århus den 1. marts 2010

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Formuepleje Invest

Michael Vinther
Formand

Carsten W. Thygesen
Næstformand

Jørn Nielsen

Tillæg A

Fortegnelse over stater og internationale institutioner, der som udstedere eller garanter af værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter er godkendt af Finanstilsynet, således at over 35 pct. af en afdelings formue kan investeres i disse værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter:

1. Stater:

Zone A-lande:

Australien, Belgien, Canada, Danmark, Det Forenede Kongerige (Storbritannien og Nordirland), Finland, Frankrig, Grækenland, Irland, Island, Italien, Japan, Luxembourg, Mexico, Nederlandene (Holland), New Zealand, Norge, Polen, Portugal, Saudi-Arabien, Schweiz, Slovakiet, Spanien, Sverige, Sydkorea, Tjekkiet, Tyrkiet, Tyskland, Ungarn, USA og Østrig.

EØS-lande, som ikke er omfattet af et zone A-land:

Liechtenstein.

2. Internationale institutioner:

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), Inter- American Development Bank (IADB), International Finance Corporation, African Development Bank og Asian Development Bank.

Tillæg B

Fortegnelse over de af bestyrelsen vurderede og godkendte børser eller markeder, der lever op til Finanstilsynets retningslinier herom. Afdelingerne kan udover nedennævnte børser eller markeder investere på børser eller markeder, der er nævnt i § 6, stk. 4.

Danske aktier

(Der er pt. ingen børs eller marked vurderet eller godkendt af bestyrelsen til denne afdeling.)

Globus

(Der er pt. ingen børs eller marked vurderet eller godkendt af bestyrelsen til denne afdeling.)