

Fondsbestemmelser

Værdipapirfonden Sydinvest

Værdipapirfond i henhold til dansk lov (UCITS)
Februar 2024

Indholdsfortegnelse

NAVN OG HJEMSTED	2
FORMÅL	2
INVESTORER	2
HÆFTELSE	2
MIDLERNES ANBRINGELSE	2
AFDELINGER	3
Udloddende afdelinger	3
Stk. 1. Formue Konservativ Udb KL	3
Stk. 2. Formue Balanceret Udb KL	4
Stk. 3. Formue Vækstorienteret Udb KL	5
Stk. 4. Formue Offensiv Udb KL	6
Stk. 5. Højrentelande HC Udb KL	7
Stk. 6. Forvaltning Konservativ Udb KL	8
Stk. 7. Forvaltning Vækstorienteret Udb KL	9
Akkumulerende afdelinger	10
Stk. 8. Formue Konservativ Akk KL	10
Stk. 9. Formue Balanceret Akk KL	11
Stk. 10. Formue Vækstorienteret Akk KL	12
Stk. 11. Formue Offensiv Akk KL	13
ANDELSKLASSE	14
LÅN	14
ANDELE I VÆRDIPAPIRFONDEN	15
VÆRDIANSÆTTELSE OG FASTSÆTTELSE AF DEN INDRE VÆRDI	15
EMISSION OG INDLØSNING	16
ÆNDRING AF FONDSBESTEMMELSER, FUSION OG AFVIKLING M.V.	17
ADMINISTRATION	17
TEGNINGSREGEL	18
ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER	18
DEPOTSelskab	18
ÅRSRAPPORT, REVISION OG OVERSKUD	19
BILAG 1	22
BILAG 2	23

Navn og hjemsted

§ 1. Fondens navn er Værdipapirfonden Sydinvest.

Stk. 2. Værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskabs hjemsted er Aabenraa Kommune.

Formål

§ 2. Værdipapirfondens formål er efter fondsbestemmelsernes bestemmelse herom fra en videre kreds eller 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. Investor i værdipapirfonden er enhver, der ejer en andel i en afdeling i værdipapirfonden (herefter "andele").

Hæftelse

§ 4. En investor i en afdeling hæfter ikke personligt for værdipapirfondens eller dens afdelingers forpligtelser. Investoren hæfter alene med sit indskud.

Stk. 2. Investeringselskabet hæfter ikke for værdipapirfondens eller dens afdelingers forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen for investeringsforvaltningsselskabet 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

§ 6. Værdipapirfonden er opdelt i følgende afdelinger:

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

Udloddende afdelinger

Stk. 1. Formue Konservativ Udb KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen

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

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 2. Formue Balanceret Udb KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

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

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 3. Formue Vækstorienteret Udb KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

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

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 4. Formue Offensiv Udb KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

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

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 5. Højrentelande HC Udb KL

Afdelingen investerer i obligationer fra internationale obligationsmarkeder, hvor det er muligt at opnå et merafkast i forhold til traditionelle obligationsmarkeder. Investering kan også ske i tilsvarende depotbeviser som eksempelvis GDN's (Global Depositary Notes), Pass-Through Notes eller CLN's (Credit Linked Notes), der repræsenterer obligationer, som afdelingen i henhold til sin investeringspolitik må foretage investeringer i. Afdelingens investeringer er udstedt i udenlandsk valuta og kan afdækkes til danske kroner, euro eller USD.

Afdelingen:

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

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 6. Forvaltning Konservativ Udb KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

1. kan investere i finansielle instrumenter som overholder Anbringelsesbekendtgørelsens bestemmelser om anbringelse af midler.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.
5. er udloddende
6. er bevisudstedende.
7. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 7. Forvaltning Vækstorienteret Udb KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

1. kan investere i finansielle instrumenter som overholder Anbringelsesbekendtgørelsens bestemmelser om anbringelse af midler.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsfor- eninger m.v.
4. kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.
5. er udloddende
6. er bevisudstedende.
7. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 (50 pct. eller mere i aktier) angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Akkumulerende afdelinger

Stk. 8. Formue Konservativ Akk KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen

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

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 9. Formue Balanceret Akk KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

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

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 10. Formue Vækstorienteret Akk KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

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

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 11. Formue Offensiv Akk KL

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

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

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

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 investeringsforvaltningsselskabets bestyrelses beslutning. Andelsklasserne kan indbyrdes variere på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
- 3) Løbende omkostninger, der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen og reglerne i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele.
- 5) Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele.
- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
- 7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
- 8) Minimumsindskud.
- 9) Andre karakteristika end de i nr. 1 – 8 anførte, hvis værdipapirfonden kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 4. Stk. 1 og 2 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

Lån

§ 8. Værdipapirfonden må ikke optage lån.

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

1. optage kortfristede lån på højst 10 pct. af afdelingens formue bortset fra lån med investeringsformål
2. optage lån på højst 10 pct. af afdelingens formue til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

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

Andele i værdipapirfonden

§ 9. Andele er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i stykstørrelse på DKK 100, med mindre andet er anført i § 6. I afdelinger med andelsklasser fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet.

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

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorens andel af værdipapirfondens formue.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændehaveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i værdipapirfondens bøger.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

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

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10. Værdien af værdipapirfondens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. samt den til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

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

Stk. 3. Den indre værdi for en andelsklasses andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4. Har bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 11, fra primo/medio januar indtil årsrapporten for året før er godkendt, og udbyttet for afdelingen er betalt, 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.

Emission og indløsning

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

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

Stk. 2. Værdipapirfonden kan udsætte indløsningen,

- når værdipapirfonden ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller

- når værdipapirfonden af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når værdipapirfonden har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

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

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Værdipapirfondens afdelinger anvender dobbeltprismetoden med mindre andet er angivet under beskrivelsen af den enkelte afdeling i § 6. Er en afdeling opdelt i andelsklasser, jf. § 7, fastsættes prismetoden for den enkelte andelsklasse af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet og oplyses i prospektet.

Stk. 2. Ved anvendelse af dobbeltprismetoden for en afdeling eller andelsklasse fastsættes *emissionsprisen* til afdelingens eller andelsklassens indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissions-tidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Stk. 3. Ved anvendelse af enkeltprismetoden for en afdeling eller andelsklasse fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af *emissionsprisen* for afdelingen eller andelsklassen. Emissionsprisen fastsættes til indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

Stk. 4. Ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode for en afdeling eller andelsklasse fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af *emissionsprisen* for afdelingen eller andelsklassen. Emissionsprisen fastsættes til indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten. Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet fastsat antal andele, skal emissionsprisen fastsættes til den indre værdi, tillagt et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Bestyrelse i investeringsforvaltningsselskabet skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Stk. 5. Ved anvendelse af dobbeltprismetoden for en afdeling eller andelsklasse fastsættes *indløsningsprisen* til afdelingens eller andelsklassens 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.

Stk. 6. Ved anvendelse af enkeltprismetoden for en afdeling eller andelsklasse fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af *indløsningsprisen* for afdelingen eller andelsklassen. Indløsningsprisen fastsættes til indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningsstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

Stk. 7. Ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode for en afdeling eller andelsklasse fastsættes et eller flere tidspunkter for opgørelse af *indløsningsprisen* for afdelingen eller andelsklassen. Indløsningsprisen fastsættes til indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningsstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten. Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet fastsat antal andele, fastsættes indløsningsprisen til den indre værdi, fratrukket et gebyr til dækning af handelsomkostninger. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

Ændring af fondsbestemmelser, fusion og afvikling m.v.

§ 14. Beslutning om ændring af fondsbestemmelserne og beslutning om afvikling, spaltning, fusion eller overflytning af værdipapirfonden eller dens afdelinger træffes af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 2. En ændring af fondsbestemmelserne kan ikke træde i kraft, før ændringen er godkendt af Finanstilsynet. Investeringsforvaltningsselskabet underretter værdipapirfondens investorer om ændringerne, så snart Finanstilsynets godkendelse foreligger. Underretning finder sted på hjemmesiden www.sydinvest.dk og sker til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom. Investeringsforvaltningsselskabet offentliggør de senest godkendte fondsbestemmelser samme sted.

Stk. 3. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet kan oprette nye afdelinger og andelsklasser i nye afdelinger, samt andelsklasser i eksisterende afdelinger, hvor det fremgår af afdelingens navn, at bestyrelsen kan etablere andelsklasser. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet er bemyndiget til at gennemføre de ændringer i fondsbestemmelserne, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.

Administration

§ 15. Værdipapirfonden administreres af investeringsforvaltningsselskabet Syd Fund Management A/S. Alle beslutninger om at indgå retshandler vedrørende værdipapirfonden eller dens afdelinger træffes af investeringsforvaltningsselskabet på vegne af værdipapirfonden eller dens afdelinger.

Stk. 2. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet kan beslutte at udskifte værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for værdipapirfondens. Finanstilsynet skal godkende beslutningen om udskiftning af investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 3. Værdipapirfondens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 2 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til det nye investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 4. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om, hvorvidt afdelinger eller andelsklasser i værdipapirfondens skal søges optaget til handel på et reguleret marked og hvorvidt en eksisterende handel på et reguleret marked skal ophøre.

Tegningsregel

§ 16. Investeringsforvaltningsselskabet har ret til at tegne værdipapirfondens i overensstemmelse med selskabets tegningsregler. Investeringsforvaltningsselskabet udøver stemmeretten på værdipapirer tilhørende værdipapirfondens.

Administrationsomkostninger

§ 17. Hver af værdipapirfondens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved værdipapirfondens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne/andelsklasserne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

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

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

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for hver afdeling eller andelsklasse ikke overstige 2 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Depotselskab

§ 18. Værdipapirfondens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet vælger depotselskabet. Valget af depotselskabet skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for værdipapirfonden. Værdipapirfondens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab.

Årsrapport, revision og overskud

§ 19. Værdipapirfondens regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår er forlænget og løber fra foreningen igangsætter sine aktiviteter i andet halvår 2016 og indtil udgangen af 2017. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen for investeringsforvaltningsselskabet en årsrapport.

Stk. 2. Bestyrelsen og direktionen i værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskab 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 én statsautoriseret revisor, der er valgt af investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse.

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

§ 20. 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 bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer anden beslutning.

Stk. 3. I afdelinger, der i henhold til § 6 udlodder efter dette stykke, foretages udlodninger normalt som nævnt i stk. 1. Dog foretages der i de år, hvor der ikke er opnået udlodningspligtige kursgevinster, en udlodning, som består af renteindtægter fratrukket administrationsomkostninger.

Stk. 4. I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden den reviderede årsrapport er godkendt af investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse godkender størrelsen af udlodningen samtidig med godkendelsen af den reviderede årsrapport.

Stk. 5. I udloddende afdelinger eller andelsklasser kan der udloddes udbytte to gange årligt. Efter investeringsforvaltningsselskabets bestyrelses godkendelse af værdipapirfondens reviderede årsrapport og størrelsen af den samlede udlodning for regnskabsåret, udbetales en restudlodning beregnet som forskellen mellem regnskabsårets ordinære udlodning og den udbetalte a conto-udlodning. A conto-udlodningen beregnes på grundlag af afdelingens indtjente renter med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger i første halvår. Kurs- og valutagevinster samt andre indtægter, der ikke kan beregnes på forhånd, selv om de er realiserede, indgår ikke i ovennævnte udlodningsgrundlag. A conto-udlodningen udbetales efter bestyrelsens skøn.

Stk. 6. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

Stk. 7. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling eller andelsklasse forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen eller andelsklassen.

Stk. 8. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til afdelingens formue.

Vedtaget af investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse den 20. februar 2024.

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

Bestyrelsen for Syd Fund Management A/S

Karin Sønderbæk
Formand

Steen Sandager
Næstformand

Kim Nissen

Svend Erik Kriby

Linda Sandris Larsen

This document has esignatur Agreement-ID: 59ebd0RpHNM251719396

Bilag 1

A. Regler for alle afdelinger

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

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

B. Regler for enkelte afdelinger

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

HøjrenteLande ESG Udb KL:

Onshore Malaysian Government Securities Market

Bilag 2

I henhold til lov om investeringsforeninger m.v. kan en afdeling investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af:

a) et land eller

b) en international institution af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet.

Disse institutioner fremgår nedenfor:

ad b)

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

Karin Sønderbæk

Navnet returneret af dansk MitID var:
Karin Sønderbæk
Bestyrelsesformand
ID: dc4d8d8f-245b-43be-95d4-f761be4efdf2
Tidspunkt for underskrift: 22-04-2024 kl.: 22:09:13
Underskrevet med MitID



Steen Sandager

Navnet returneret af dansk MitID var:
Steen Frydensbjerg Sandager
Bestyrelsesmedlem
ID: 6bc7bbf4-2e24-429e-93b7-641034d7c913
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2024 kl.: 17:08:25
Underskrevet med MitID



Kim Nissen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Kim Nissen
Bestyrelsesmedlem
ID: 3ae19808-fde0-4d29-ac22-574a9eb2eecc
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2024 kl.: 08:52:31
Underskrevet med MitID



Linda Sandris Larsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Linda Sandris Larsen
Bestyrelsesmedlem
ID: a92cfee5-016a-4df8-be87-0f7b9c323576
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2024 kl.: 08:20:41
Underskrevet med MitID



Svend Erik Kriby

Navnet returneret af dansk MitID var:
Svend Erik Kriby
Bestyrelsesmedlem
ID: 68821d5e-89f2-48ed-8035-daa41ba64cb1
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2024 kl.: 16:27:42
Underskrevet med MitID

