

Vedtægter for Investeringsforeningen Strategi Invest

Indholdsfortegnelse

NAVN OG HJEMSTED	2
FORMÅL	2
MEDLEMMER.....	2
HÆFTELSE	2
MIDLERNES ANBRINGELSE	2
AFDELINGER OG ANDELSKLASSE.....	3
Stk. 1. Stabil	3
<i>Aktiebaserede afdelinger</i>	4
Stk. 2. Aktier.....	4
ANDELSKLASSE	5
LÅN	6
ANDELE I FORENINGEN.....	6
VÆRDIANSÆTTELSE OG FASTSÆTTELSE AF DEN INDRE VÆRDI	6
EMISSION OG INDLØSNING.....	7
METODER TIL BEREKNING AF EMISSIONS- OG INDLØSNINGSPRISER.....	7
GENERALFORSAMLING	8
ÆNDRING AF VEDTÆGTER, FUSION OG AFVIKLING M.V.	10
BESTYRELSEN	10
ADMINISTRATION	12
TEGNINGSREGLER	12
ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER	12
DEPOTSelsKAB.....	13
ÅRSRAPPORT, REVISION OG OVERSKUD.....	13
BILAG 1	16

Navn og hjemsted

§ 1. Foreningens navn er Investeringsforeningen Strategi Invest.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Aabenraa Kommune.

Formål

§ 2. Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra offentligheden, jf. § 6, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af et medlem at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 12.

Medlemmer

§ 3. Medlemmer i foreningen er enhver, der ejer en eller flere andele af foreningens formue (herefter "andele").

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, jf. § 6 hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltnings-selskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

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

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger og andelsklasser.

§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 1. Stabil

Afdelingen investerer globalt i aktier, obligationer og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

1. er denomineret i danske kroner
2. 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.
3. kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af den danske stat.
4. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
5. kan investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.
6. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
7. er udloddende.
8. er bevisudstedende
9. kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket og ikke-dækket basis.
10. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Aktiebaserede afdelinger

Stk. 2. Aktier

Afdelingen investerer globalt i aktier.

Afdelingen:

1. er denomineret i danske kroner
2. kan investere i aktier optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
3. kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af den danske stat.
4. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
5. kan investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.
6. kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
7. er udloddende.
8. er bevisudstedende
9. kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækkes basis.
10. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Stk. 3. Bestyrelsen er bemyndiget til at ajourføre vedtægternes bilag 1, hvis bestyrelsen vurderer, at markeder og børser lever op til Finanstilsynets retningslinjer og under hensyntagen til den enkelte afdelings investeringspolitik.

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, 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. Minimumsinvestering.
9. Andre karakteristika end de i nr. 1-8 anførte, hvis foreningen kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 4. Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse om andelsklassernes karakteristika.

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

Lån

§ 8. Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån.

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

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

Andele i foreningen

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

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

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for medlemmets andel af foreningens formue.

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

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Intet medlem i foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10. Værdien af foreningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings andele 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 besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 11 fra primo/medio januar indtil den ordinære generalforsamling, fastsættes emissionsprisen og prisen ved eventuel indløsning af sådanne andele på grundlag af den indre værdi, jf. stk. 2 og 3, jf. stk. 1, efter fradrag af værdien af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår, og endvidere afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte.

Emission og indløsning.

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

§ 12. På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andel af en afdelings formue.

Stk. 2. Foreningen kan udsætte indløsningen,

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

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

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

Dobbeltprismetoden

§ 13. Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af 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 efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2 og 3, 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 indløsnin- gen.

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i Aabenraa.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 5% af det samlede pålydende af andele i foreningen/i en afdeling/i en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 8 dages og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside.

Stk. 6. I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslaget væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

Stk. 7. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før generalforsamlingen gøres tilgængelige for medlemmerne.

Stk. 8. Medlemmer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 15. januar i året for general- forsamlingens afholdelse.

§ 15. Bestyrelsen udpeger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivel- sen.

Stk. 2. Foreningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af diri- genten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for medlemmerne på foreningens 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 formuerealisationer, 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. Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen eller hos en af foreningen oplyst repræsentant senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Stk. 2. Medlemmer kan kun udøve stemmeret for de andele, som en uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger (eller deponeret hos depotselskabet).

Stk. 3. De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelings medlemmer 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 foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklassens medlemmer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen. Hvis andelsklassen ikke opfylder formuekravet, er det dog proceduren i § 109, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v., der skal anvendes.

Stk. 5. Hvert medlem har en stemme for hver kr. 100 pålydende andel.

Stk. 6. Ethvert medlem har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret. Fuldmagt til bestyrelsen kan ikke gives for 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. Intet medlem kan for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 1 % af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele eller 1 % af det samlede pålydende i alle afdelingerne ved afstemning om fælles anliggender.

Stk. 9. En afdeling i en forening kan ikke udøve stemmeret for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger i foreningen.

Stk. 10. Pressen har adgang til generalforsamlingen. Ingen må foretage lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen uden bestyrelsens samtykke.

Ændring af vedtægter, fusion og afvikling m.v.

§ 18. Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om foreningens afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening, 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 medlemmer. 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 medlemmerne 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 på generalforsamlingen.

Stk. 4. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkelig tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling, såfremt der ikke er nye dagsordenspunkter.

Bestyrelsen

§ 19. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen består af mindst 3 medlemmer og højst 10 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand.

Stk. 3. Valgperioden er på to år. Hvert år afgår det bestyrelsesmedlem eller de bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra den pågældendes sidste valg. Dog afgår

højest tre medlemmer. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangen ved lodtrækning. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 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 foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk.2. Bestyrelsen skal sørge for, at foreningens 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 give direktionen skriftlige retningslinjer for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som Finanstilsynet påbyder.

Stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse. Endvidere kan bestyrelsen oprette nye andelsklasser, jf. § 7., stk. 3, nr. 1-8.

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

Administration

§ 21. Bestyrelsen ansætter en direktion til at varetage den daglige ledelse af foreningen. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.

Stk. 2. Bestyrelsen kan i stedet delegere den daglige ledelse af foreningen til et investeringsforvaltningsselskab, således at de opgaver, der påhviler en forenings direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabet direktion. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab.

Tegningsregler

§ 22. Foreningen tegnes af:

- 1) den samlede bestyrelse, eller
- 2) et medlem af bestyrelsen sammen med foreningens direktør/direktøren for foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

Administrationsomkostninger

§ 23. Hver af foreningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens 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, eksklusiv afkastafhængig honorering, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for hver obligationsbaseret afdeling eller andelsklasse ikke overstige 2 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for

regnskabsåret, og for hver aktiebaseret afdeling eller andelsklasse ikke overstige 3 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Stk. 6. De samlede administrationsomkostninger for afdeling Aktier, må inklusive afkastafhængig honorar ikke overstige 4,5 % af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

Depotselskab

§ 24. Foreningens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen vælger depotselskabet, der skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Generalforsamlingen træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab.

Årsrapport, revision og overskud

§ 25. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsesberetning, en ledelsespåtegning og et årsregnskab bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Stk. 2. Foreningen udarbejder en halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Stk. 3. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

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

§ 26. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3. 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. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

Stk. 5. 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. 6. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til afdelingens formue.

Aabenraa, den 16. november 2015

Bestyrelsen for
Investeringsforeningen Strategi Invest



Hans Lindum Møller
formand



Niels Therkelsen
næstformand



Sverrd Erik Kriby



Peter Christian Jørgensen



Linda Sandris Larsen

Foranstående vedtægter for Investeringsforeningen
Strategi Invest

der træder i stedet for de senest den 28. april 2015
godkendte vedtægter, godkendes herved i medfør af lov om
investeringsforeninger m.v. som gældende indtil videre.

Finanstilsynet, den

15/1-16



Bilag 1

A. Regler for alle afdelinger

Under henvisning til lov om investeringsforeninger m.v. § 3, nr. 17 og 18 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:

Stabil:

The market in US government securities conducted by primary dealers regulated by the Federal Reserve Bank of New York

