

## Generalforsamling

**Investeringsforeningen Danske Invest og Investeringsforeningen Danske Invest Select afholder fælles ordinær generalforsamling onsdag den 25. april 2018, kl. 16.00 i Øksnehallen, Halmtorvet 11, 1700 København V**

### DAGSORDEN

- 1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.**
- 2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af honorar til bestyrelsen.**

- 3. Valg af medlemmer til bestyrelsen.**

Bestyrelsen i begge foreninger afgår hvert år som følge af vedtægternes bestemmelse om valgperiode.

Bestyrelsen i begge foreninger foreslår genvalg af direktør Agnete Raaschou-Nielsen, advokat Bo Hølse, direktør Birgitte Brinch Madsen, direktør Lars Fournais og direktør Jens Peter Toft.

- 4. Valg af revisor.**

Bestyrelsen i begge foreninger foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab (CVR-nr.: 30 70 02 28).

- 5. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.**

*Bestyrelsen for investeringsforeningen Danske Invest foreslår:*

- 5.1. For afdeling**

Østeuropa KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*”Omfatter investering fortrinsvis i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Østeuropa eller Tyrkiet. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber hjemmehørende i lande, der grænser op til Østeuropa.”*

til

*”Omfatter investering fortrinsvis i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Østeuropa eller Tyrkiet. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i lande, eller som har hovedaktivitet i lande, der grænser op til Østeuropa.”*

Med ændringen medtages en naturlig investeringsmulighed for afdelingen, som kan blive aktuel for fremtidige investeringer.

## 5.2. For afdeling

### Østeuropa ex Rusland KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*”Omfatter investering fortrinsvis i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har væsentlige aktiviteter i Østeuropa eksklusive Rusland, i Tyrkiet, i nye EU-lande og/eller i EU-kandidatlande. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber hjemmehørende i lande, der grænser op til Østeuropa.”*

til

*”Omfatter investering fortrinsvis i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Østeuropa eksklusive Rusland, i Tyrkiet, i nye EU-lande og/eller i EU-kandidatlande. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i lande, eller som har hovedaktivitet i lande, der grænser op til Østeuropa.”*

Med ændringen medtages en naturlig investeringsmulighed for afdelingen, som kan blive aktuel for fremtidige investeringer.

## 5.3. For afdeling

### Bioteknologi KL

tilføjes ”Indeks” i afdelingens navn, ligesom vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde ændres fra

*”Omfatter investering globalt i aktier i selskaber, der forsker inden for bioteknologi eller understøtter den, anvender bioteknologiske metoder eller fremstiller eller markedsfører bioteknologiske, farmaceutiske eller medicinske produkter. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.”*

til

*”Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et bioteknologiaktieindeks. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.”*

Med ændringen medtages en naturlig investeringsmulighed for afdelingen, som kan blive aktuel for fremtidige investeringer. Forslagets ordlyd er afstemt med investeringsforeningens øvrige indeksbaserede afdelinger.

## 5.4. For afdeling

## Teknologi KL

tilføjes ”Indeks” i afdelingens navn, ligesom vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde ændres fra

*”Omfatter investering globalt i aktier i selskaber, der drager fordel af udvikling, produktion, distribution og anvendelse af teknologi i bred forstand. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser.”*

til

*”Omfatter investering i aktier og har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et teknologiaktieindeks. Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 2, stk. 1, herunder f.eks. depotbeviser. Det kan forekomme, at afdelingen omfatter investeringer, der ikke indgår i indekset. Foreningens bestyrelse er bemyndiget til at vælge indekset og til at foretage senere udskiftninger af indekset.”*

Med ændringen medtages en naturlig investeringsmulighed for afdelingen, som kan blive aktuel for fremtidige investeringer. Forslagets ordlyd er afstemt med investeringsforeningens øvrige indeksbaserede afdelinger.

### 5.5. For afdeling

#### Latinamerika KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*”Omfatter investering i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i eller som har hovedaktivitet i Latinamerika, dvs. Mexico, Mellemamerika, Sydamerika og Vestindien.”*

til

*”Omfatter investering i aktier i selskaber, der handles på markedspladser i, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Latinamerika, dvs. Mexico, Mellemamerika, Sydamerika og Vestindien. Derudover kan en mindre andel investeres i aktier i selskaber, som på anden måde er afhængige af forhold i Latinamerika.”*

Med ændringen medtages en naturlig investeringsmulighed for afdelingen, som kan blive aktuel for fremtidige investeringer.

### 5.6. For afdeling

#### Latinamerika - Akkumulerende KL

ændres vedtægternes omtale i § 4 af afdelingens investeringsområde fra

*”Omfatter investering i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i eller som har hovedaktivitet i Latinamerika, dvs. Mexico, Mellemamerika, Sydamerika og Vestindien.”*

til

*”Omfatter investering i aktier i selskaber, der handles på markedspladser i, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Latinamerika, dvs. Mexico, Mellemamerika, Sydamerika og Vestindien. Derudover kan en mindre andel investeres i aktier i selskaber, som på anden måde er afhængige af forhold i Latinamerika.”*

Med ændringen medtages en naturlig investeringsmulighed for afdelingen, som kan blive aktuell for fremtidige investeringer.

#### **5.7. For afdeling**

Europa Fokus KL

ændres afdelingens navn til ”Europa 2 KL”, ligesom følgende udgår af vedtægternes omtale af afdelingens investeringsområde i § 4: *”Aktierne er udvalgt ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast.”*

Med de foreslåede ændringer opdateres afdelingens navn og investeringsområde, så det tydeliggøres, at der ikke er forskel på strategien mellem denne afdeling og afdeling Europa KL. Opdateringen vil i praksis ikke have betydning for afdelingens investeringer.

#### **5.8. For afdeling**

Europa Fokus – Akkumulerende KL

ændres afdelingens navn til ”Europa 2 - Akkumulerende KL”, ligesom følgende udgår af vedtægternes omtale af afdelingens investeringsområde i § 4: *”Aktierne er udvalgt ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast.”*

Med de foreslåede ændringer opdateres afdelingens navn og investeringsområde, så det tydeliggøres, at der ikke er forskel på strategien mellem denne afdeling og afdeling Europa - Akkumulerende KL. Opdateringen vil i praksis ikke have betydning for afdelingens investeringer.

#### **5.9. Justering af vedtægternes § 16, stk. 4, hvorefter følgende slettes; ”Hvis andelsklassen ikke opfylder formuekravet, er det proceduren i § 109, stk. 3 i lov om investeringsforeninger m.v., der skal anvendes.”**

Bestemmelsen foreslås slettet fra vedtægterne, da § 109, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v. er ophævet.

*Et medlem af investeringsforeningen Danske Invest foreslår:*

- 5.10.** Ændring af vedtægternes § 6, om ”anbringelse af foreningens midler”, hvorefter der indsættes et forbud mod, at investeringsforeningens afdelinger investerer i virksomheder, som producerer tobaksvarer.

På denne baggrund foreslås indsat et nyt stk. 3, således at vedtægternes nuværende § 6, stk. 3 og 4, herefter bliver § 6, stk. 4 og 5.

Forslaget medfører følgende tilføjelse til § 6;

*”Stk. 3. Afdelingernes midler kan ikke anbringes i virksomheder, som producerer tobaksvarer. Bestyrelsen fastsætter nærmere retningslinjer herfor.”*

Medlemmet har angivet følgende begrundelse for forslaget:

*”Begrundelsen for forslaget er, at rygning er en af de vigtigste risikofaktorer for folkesundheden. Hvert år dør knap 14.000 i Danmark som følge af rygning, og 900 dør som følge af, at de har været udsat for tobaksforurenet luft. Danmark har i 2003, sammen med alle andre medlemslande, tilsluttet sig WHO´s (World Health Organization) rammekonvention om tobakskontrol. Heraf fremgår blandt andet følgende; ”recognizing that the spread of the tobacco epidemic is a global problem with serious consequences for public health that calls for the widest possible international cooperation and the participation of all countries in an effective, appropriate and comprehensive international response” (fra konventionens indledning s. 8). Som borgere kan vi støtte samfundets bestræbelser ved ikke at investere i produkter, hvis brug bevisligt resulterer i, at mennesker dør.”*

- 5.11.** Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå myndighedernes godkendelse af ovennævnte forslag.

*Bestyrelsen for investeringsforeningen Danske Invest Select foreslår:*

- 5.12.** Justering af vedtægternes § 20, stk. 4, hvorefter følgende slettes; *”Hvis andelsklassen ikke opfylder formuekravet, er det proceduren i § 109, stk. 3 i lov om investeringsforeninger m.v., der skal anvendes.”*

Bestemmelsen foreslås slettet fra vedtægterne, da § 109, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v. er ophævet.

- 5.13.** Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte være nødvendige for at opnå myndighedernes godkendelse af ovennævnte forslag.

## **6. Eventuelt.**

Adgangskort og stemmesedler kan til og med den 18. april 2018, kl. 16.00 bestilles hos VP Investor Services på telefon 43 58 88 91 eller på danskeinvest.dk.

Dagsorden og de fuldstændige forslag samt årsrapporten for 2017 med tilhørende revisionspåtegning vil senest den 4. april 2018 være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor og vil desuden kunne findes på [danskeinvest.dk](http://danskeinvest.dk).

*Bestyrelsen*

Investeringsforeningen Danske Invest Select markedsføres under binavnet Investeringsforeningen Danske Invest Engros.