

Investeringsforeningen Handelsinvest Ordinær generalforsamling

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling onsdag den 27. marts 2024 kl. 10.00 på Gl. Skovridergaard, Marienlundsvej 36, 8600 Silkeborg.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19, stk. 5 i vedtægterne.
3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.

Pkt. 3.a.

Forslag fremsat af investorer.

Der er ingen forslag fremsat af investorer.

Pkt. 3.b.

Forslag fremsat af bestyrelsen

3.b.1.

Valg af medlemmer til bestyrelsen. Hele bestyrelsen afdækker hvert år. Ulrik Lundsfryd genopstiller ikke. Lone Mørch, Hugo Sørensen, Lone Ryg Olsen og Niels Viggo Malle foreslås genvalgt. Bestyrelsen foreslår at bestyrelsen består af 4 (fire) medlemmer.

3.b.2.

Bestyrelsen indstiller vedtagelse af følgende fusion:

Fusion af fire afdelinger, som de ophørende afdelinger

Handelsinvest Fjernøsten (AK)

Handelsinvest Europa (AK)

Handelsinvest Nordamerika (AK)

Handelsinvest Verden (AK)

De ophørende afdelinger fusioneres ind i afdelinger i Investeringsforeningen Jyske Invest som følger:

- Afdelingen Handelsinvest Fjernøsten (AK) med Jyske Invest Fjernøsten Aktier SRI KL som den fortsættende afdeling.
- Afdelingen Handelsinvest Europa (AK) med Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL som den fortsættende afdeling.
- Afdelingen Handelsinvest Nordamerika (AK) med Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL som den fortsættende afdeling.
- Afdelingen Handelsinvest Verden (AK) med Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL som den fortsættende afdeling.

Fusionen finder sted efter lov om investeringsforeninger m.v. §119 ff. og bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS. Afdelingernes fusion er indbyrdes uafhængig af hinanden. Investorer, der besidder andele i de ophørende afdelinger, vil få deres andele ombyttet med andele i den fortsættende afdeling. Ombytningen vil ske på grundlag af den indre værdi pr. opgørelsesdagen den 23. maj 2024. Fusionen forudsættes gennemført som en skattepligtig fusion. Fusionen er betinget af Finanstilsynets godkendelse. Se mere i fusionsplan og redegørelse af 21. februar 2024.

Den fælles overordnede årsag til fusionen er dels at foreningens hoveddistributør ikke forventer fremadrettet interesse for de ophørende afdelinger, dels at formuen i Handelsinvest har været kraftigt faldende i 2023 og dels utilfredsstillende afkast i nyere tid.

Handelsinvest

– passer også mine penge

På den baggrund er det vurderingen, at investorerens interesser bedre tilgodeses ved at de ophørende afdelinger fusioneres ind i de fortsættende afdelinger.

3.b.3

Bestyrelsen indstiller vedtagelse af følgende fusion:

Fusion af seks afdelinger, som de ophørende afdelinger

Handelsinvest Defensiv 10 (AK)

Handelsinvest Defensiv 30 (AK)

Handelsinvest Offensiv 60 (AK)

Handelsinvest Offensiv 80 (AK)

Handelsinvest Defensiv 10 Akkumulerende (AK)

Handelsinvest Offensiv 80 Akkumulerende (AK)

De ophørende afdelinger fusioneres ind i afdelinger i Investeringsforeningen Jyske Portefølje som følger:

- Afdelingen Handelsinvest Defensiv 10 (AK) med Stabil udl KL som den fortsættende afdeling.
- Afdelingen Handelsinvest Defensiv 30 (AK) med Balanceret udl KL som den fortsættende afdeling.
- Afdelingen Handelsinvest Offensiv 60 (AK) med Dynamisk udl KL som den fortsættende afdeling.
- Afdelingen Handelsinvest Offensiv 80 (AK) med Vækst udl KL som den fortsættende afdeling.
- Afdelingen Handelsinvest Defensiv 10 akkumulerende (AK) med Stabil akk KL som den fortsættende afdeling.
- Afdelingen Handelsinvest Offensiv 80 akkumulerende (AK) med Vækst akk KL som den fortsættende afdeling.

Fusionen finder sted efter lov om investeringsforeninger m.v. §119 ff. og bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS. Afdelingernes fusion er indbyrdes uafhængig af hinanden. Investorer, der besidder andele i de ophørende afdelinger, vil få deres andele ombyttet med andele i den fortsættende afdeling. Ombytningen vil ske på grundlag af den indre værdi pr. opgørelsesdagen, den 23. maj 2024. Fusionen forudsættes gennemført som en skattepligtig fusion. Fusionen er betinget af Finanstilsynets godkendelse. Se mere i fusionsplan og fusionsredegørelse af 21. februar 2024.

Den fælles overordnede årsag til fusionen er dels at foreningens hoveddistributør ikke forventer fremadrettet interesse for de ophørende afdelinger, dels at formuen i Handelsinvest har været kraftigt faldende i 2023 og dels utilfredsstillende afkast i nyere tid.

På den baggrund er det vurderingen, at investorerens interesser bedre tilgodeses ved, at de ophørende afdelinger fusioneres ind i de fortsættende afdelinger.

3.b.4

Bestyrelsen indstiller vedtagelse af overflytning af følgende afdelinger/andelsklasser fra Investeringsforeningen Handelsinvest til Investeringsforeningen Jyske Invest:

Overflytning af to afdelinger:

Handelsinvest Danmark (AK) med andelsklasserne:

Danmark

Danmark Engros 2017 AK

Danmark Engros AK

Handelsinvest Danske Obligationer (AK) med andelsklasserne

Danske Obligationer

Danske Obligationer Engros AK

Bestyrelsen indstiller vedtagelse af følgende navneændring i forbindelse med overflytningen. De nye navne der indstilles:

Handelsinvest

– passer også mine penge

Nuværende navn	Navn ændres til
Handelsinvest Danmark (AK)	Jyske Invest Danske Aktier KL
Danmark	Jyske Invest Danske Aktier
Danmark Engros 2017 AK	PM Danske Aktier
Danmark Engros AK	PM Danske Aktier Engros I
Handelsinvest Danske Obligationer (AK)	Jyske Invest Mellemlange Obligationer KL
Danske Obligationer	Jyske Invest Mellemlange Obligationer
Danske Obligationer Engros AK	PM Mellemlange Obligationer

I forbindelse med overflytningen vil afdelingernes vedtægter bliver ændret, så de passer ind i strukturen i Investeringsforeningen Jyske Invest. Det betyder blandt andet, at de af afdelingernes karakteristika, som i Investeringsforeningen Handelsinvests vedtægter var fælles for en række afdelinger, bliver indsat under den enkelte afdeling.

Efter overflytningen vil vedtægterne for de to afdelinger se således ud:

<p>§ 6</p> <p>Stk. 2. Jyske Invest Mellemlange Obligationer KL</p> <p>Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2.</p> <p>Afdelingens midler skal udelukkende investeres i:</p> <ul style="list-style-type: none">• fast eller variabelt forrentede danske obligationer• Indeksobligationer. <p>Der investeres på de regulerede markeder, der er godkendt af foreningens bestyrelse, jf. Bilag 2, del 1.</p> <p>Der investeres maksimalt 10% af afdelingens formue på andre markeder og i noterede instrumenter.</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt udføre værdipapirudlån.</p> <p>Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingen investerer højst 50% af dens midler i erhvervsobligationer og kan ikke investere i konvertible obligationer.</p>	<p>Stk. 12. Jyske Invest Danske Aktier KL</p> <p>Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Afdelingens midler skal fortrinsvis investeres i danske aktier.</p> <p>Der investeres på de regulerede markeder, der er godkendt af foreningens bestyrelse, jf. Bilag 2, del 1.</p> <p>Der investeres maksimalt 10% af afdelingens formue på andre markeder og i noterede instrumenter.</p> <p>Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.</p>
---	---

Bestyrelsen bemyndiges til at slette afdelingerne fra vedtægterne, når overflytningen sker.

Bestyrelsen foreslår at afnotere andelsklassen Danske Obligationer fra Nasdaq Copenhagen A/S i forbindelse med overflytningen til Investeringsforeningen Jyske Invest.

Overflytning af de to afdelinger fra Investeringsforeningen Handelsinvest til Investeringsforeningens Jyske Invest er betinget af Finanstilsynets godkendelse, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 130, stk. 2. Se mere i plan for overflytning af 21. februar 2024.

Under forudsætning af, at pkt. 3.b.2 og 3.b.3 og dette pkt. bliver vedtaget, vil der være tale om overflytning af foreningens sidste to afdelinger, og det vil i praksis betyde, at foreningen bliver afviklet.

Den fælles overordnede årsag til overflytningen er, at formuen i Investeringsforeningen Handelsinvest er faldet kraftigt i 2023 hvor med der ses ind i svære betingelser for genforhandling med leverandører og der dermed forventeligt stigende omkostninger. Der er fortsat investor interesse for de to afdelinger og

Handelsinvest

– passer også mine penge

en overførsel til Investeringsforeningen Jyske Invest vurderes bedst at kunne tilgodese investorernes interesser.

3.b.5

Fælles forslag om bemyndigelse til ændringer

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at foretage de ændringer og registreringer, som måtte være nødvendige for at opnå myndighedernes og Nasdaq Copenhagens A/S godkendelse af ovennævnte forslag.

3.b.6

Bestyrelsen foreslår i tilknytning til de foreslåede vedtægtsændringer, at generalforsamlingen bemyndiger foreningens bestyrelse til at foretage de ændringer, som er nødvendige til registrering i Erhvervsstyrelsen eller som måtte blive krævet af Finanstilsynet i forbindelse med vedtægternes godkendelse.

Ændringerne i vedtægterne angår følgende:

- §§ 6, stk. 1 nr.1 og stk. 5 nr. 4 tilføjes "Afdelingen er under overflytning" som første sætning i bestemmelsen, lige under afdelingens navn for at markere overgangsperioden, hvor afdelingen er undervejs til at blive overflyttet til Investeringsforeningen Jyske Invest.
- §§ 6, stk. 5 nr. 1-3, 5 og stk. 10 nr. 1-6 tilføjes "Afdelingen er under fusion" som første sætning i bestemmelsen, lige under afdelingens navn for at markere overgangsperioden, hvor afdelingen er undervejs til at blive fusioneret med afdelinger i henholdsvis Investeringsforeningen Jyske Invest og Investeringsforeningen Jyske Portefølje.

De fuldstændige forslag til vedtægtsændringer fremgår nedenfor som "Oversigt over vedtægtsændringer", der viser vedtægterne før og efter ændringer.

4. Valg af revisor. Bestyrelsen foreslår genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR.nr. 30700228.

5. Eventuelt.

Den reviderede årsrapport med tilhørende revisionspåtegning kan læses på foreningens hjemmeside www.handelsinvest.dk fra den 21. februar 2024.

Udlevering af adgangskort til generalforsamlingen kan, indtil tre dage før generalforsamlingen, ske ved henvendelse til foreningens kontor.

Silkeborg, den 21. februar 2024
Bestyrelsen for Investeringsforeningen Handelsinvest

Handelsinvest

– passer også mine penge

Oversigt over vedtægtsændringer

- som fremlægges på ordinær generalforsamling den 27. marts 2023

Investeringsforeningen Handelsinvest

Før fusioner og overflytning

Nugældende formuleringer

Foreslåede formuleringer

Nugældende formuleringer	Foreslåede formuleringer
	<ul style="list-style-type: none">Ændringer i bestemmelserne er vist med fed tekst i højre kolonne.Sletninger vises ved, at tekstafsnit fremgår af venstre kolonne, mens teksten er gennemstreget i højre side.Kun relevante stykker i en § er med.
<p>§ 6, stk. 1.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Danske Obligationer (AK):</p> <p>Investerer i danske obligationer, denomineret i danske kroner, der handles på et reguleret marked der er godkendt af foreningens bestyrelse jf. bilag 1.</p> <p>Afdelingen investerer højst 50% af midlerne i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer og konvertible obligationer.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>	<p>§ 6, stk. 1.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Danske Obligationer (AK):</p> <p>Afdelingen er under overflytning.</p> <p>Investerer i danske obligationer, denomineret i danske kroner, der handles på et reguleret marked der er godkendt af foreningens bestyrelse jf. bilag 1.</p> <p>Afdelingen investerer højst 50% af midlerne i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer og konvertible obligationer.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>
<p>§ 6, stk 5</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Verden (AK):</p> <p>Investerer i internationale aktier samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er).</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>	<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Verden (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p> <p>Investerer i internationale aktier samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er).</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>
<p>§ 6, stk. 5</p> <p>Nr. 2 Handelsinvest Europa (AK):</p> <p>Investerer i europæiske aktier.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>	<p>§ 6, stk. 5</p> <p>Nr. 2 Handelsinvest Europa (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p> <p>Investerer i europæiske aktier.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>
<p>§ 6, stk. 5</p> <p>Nr. 3 Handelsinvest Fjernøsten (AK):</p>	<p>§ 6, stk. 5</p> <p>Nr. 3 Handelsinvest Fjernøsten (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>

Handelsinvest

– passer også mine penge

<p>Investerer i aktier, der er hjemmehørende i Fjernøsten eller har hovedaktivitet i et fjernøstligt land samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er).</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>	<p>Investerer i aktier, der er hjemmehørende i Fjernøsten eller har hovedaktivitet i et fjernøstligt land samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er).</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>
<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr.4 Handelsinvest Danmark (AK):</p> <p>Investerer i danske aktier optaget til handel på et reguleret marked.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>	<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr.4 Handelsinvest Danmark (AK):</p> <p>Afdelingen er under overflytning.</p> <p>Investerer i danske aktier optaget til handel på et reguleret marked.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>
<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr.5 Handelsinvest Nordamerika (AK):</p> <p>Investerer i aktier i selskaber der er hjemmehørende i Nordamerika eller som har aktiviteter i Nordamerika samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er).</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>	<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr.5 Handelsinvest Nordamerika (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p> <p>Investerer i aktier i selskaber der er hjemmehørende i Nordamerika eller som har aktiviteter i Nordamerika samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er).</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Defensiv 10 (AK):</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 0-20% aktier med 10% som neutral position og 80-100% obligationer med 90% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Defensiv 10 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 0-20% aktier med 10% som neutral position og 80-100% obligationer med 90% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p>

Handelsinvest

– passer også mine penge

<p>Afdelingen vil, for private investorer der investerer frie midler, være kapitalindkomstbeskattet.</p>	<p>Afdelingen vil, for private investorer der investerer frie midler, være kapitalindkomstbeskattet.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.2 Handelsinvest Defensiv 30 (AK):</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 15-45% aktier med 30% som neutral position og 55-85% obligationer med 70% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p> <p>Afdelingen vil, for private investorer der investerer frie midler, være kapitalindkomstbeskattet.</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.2 Handelsinvest Defensiv 30 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 15-45% aktier med 30% som neutral position og 55-85% obligationer med 70% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p> <p>Afdelingen vil, for private investorer der investerer frie midler, være kapitalindkomstbeskattet.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.3 Handelsinvest Offensiv 60 (AK):</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 45-75% aktier med 60% som neutral position og 25-55% obligationer med 40% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p> <p>Afdelingen vil, for private investorer der investerer frie midler, være aktieindkomstbeskattet.</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.3 Handelsinvest Offensiv 60 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 45-75% aktier med 60% som neutral position og 25-55% obligationer med 40% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p> <p>Afdelingen vil, for private investorer der investerer frie midler, være aktieindkomstbeskattet.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p>

Handelsinvest

– passer også mine penge

<p>Nr.4 Handelsinvest Offensiv 80 (AK):</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 60-100% aktier med 80% som neutral position og 0-40% obligationer med 20% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p> <p>Afdelingen vil, for private investorer der investerer frie midler, være aktieindkomstbeskattet.</p>	<p>Nr.4 Handelsinvest Offensiv 80 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 60-100% aktier med 80% som neutral position og 0-40% obligationer med 20% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p> <p>Afdelingen vil, for private investorer der investerer frie midler, være aktieindkomstbeskattet.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr. 5 Handelsinvest Defensiv 10 Akkumulerende (AK):</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 0-20% aktier med 10% som neutral position og 80-100% obligationer med 90% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger. Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr. 5 Handelsinvest Defensiv 10 Akkumulerende (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 0-20% aktier med 10% som neutral position og 80-100% obligationer med 90% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger. Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr. 6 Handelsinvest Offensiv 80 Akkumulerende (AK):</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p>	<p>C</p> <p>Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, afdelinger og/eller andelsklasser i danske investeringsforeninger samt ETF'er.</p> <p>Afdelingens formue vil være investeret i 60-100% aktier med 80% som neutral position og 0-40% obligationer med 20% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i</p>

Handelsinvest

– passer også mine penge

<p>Afdelingens formue vil være investeret i 60-100% aktier med 80% som neutral position og 0-40% obligationer med 20% som neutral position.</p> <p>Afdelingen må kun investere i andre andele, såfremt disse i henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p>	<p>henhold til vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10% af deres formue i andele i afdelinger af danske investeringsforeninger og investeringsinstitutter jf. §143 i lov om investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må højst investere 20% af sin formue i en og samme afdeling og/eller andelsklasse i danske investeringsforeninger.</p> <p>Afdelingen må ikke erhverve mere end 25% af andelene fra en og samme afdeling eller andelsklasse af en dansk investeringsforening.</p>
Silkeborg, den 16. november 2023	Silkeborg, den 16. november 2023 27. marts 2024

Efter fusioner og overflytning

Nugældende formuleringer

Foreslåede formuleringer

	<ul style="list-style-type: none"> • Ændringer i bestemmelserne er vist med fed tekst i højre kolonne. • Sletninger vises ved, at tekstafsnit fremgår af venstre kolonne, mens teksten er gennemstreget i højre side. • Kun relevante stykker i en § er med.
<p>§ 6, stk. 1.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Danske Obligationer (AK):</p> <p>Afdelingen er under overflytning.</p> <p>Investerer i danske obligationer, denomineret i danske kroner, der handles på et reguleret marked der er godkendt af foreningens bestyrelse jf. bilag 1.</p> <p>Afdelingen investerer højst 50% af midlerne i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer og konvertible obligationer.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>	<p>§ 6, stk. 1.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Danske Obligationer (AK):</p> <p>Under overflytning:</p> <p>Stk. 2. Jyske Invest Mellemlange Obligationer KL</p> <p>Investerer i danske obligationer, denomineret i danske kroner, der handles på et reguleret marked der er godkendt af foreningens bestyrelse jf. bilag 1.</p> <p>Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2.</p> <p>Afdelingens midler skal udelukkende investeres i:</p> <ul style="list-style-type: none"> • fast eller variabelt forrentede danske obligationer • Indeksobligationer. <p>Der investeres på de regulerede markeder, der er godkendt af foreningens bestyrelse, jf. Bilag 2, del 1.</p> <p>Der investeres maksimalt 10% af afdelingens formue på andre markeder og i unoterede instrumenter.</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter samt udføre værdipapirudlån.</p> <p>Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingen investerer højst 50% af dens midler i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer og konvertible obligationer.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>
<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Verden (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>	<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Verden (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>
<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr. 2 Handelsinvest Europa (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>	<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr. 2 Handelsinvest Europa (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>
<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr. 4 Handelsinvest Danmark (AK):</p> <p>Afdelingen er under overflytning.</p>	<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr. 4 Handelsinvest Danmark (AK):</p> <p>Stk. 12. Jyske Invest Danske Aktier KL</p>

Handelsinvest

– passer også mine penge

<p>Investerer i danske aktier optaget til handel på et reguleret marked.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p>	<p>Under overflytning:</p> <p>Investerer i danske aktier optaget til handel på et reguleret marked.</p> <p>Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.</p> <p>Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Afdelingens midler skal fortrinsvis investeres i danske aktier.</p> <p>Der investeres på de regulerede markeder, der er godkendt af foreningens bestyrelse, jf. Bilag 2, del 1.</p> <p>Der investeres maksimalt 10% af afdelingens formue på andre markeder og i unoterede instrumenter.</p> <p>Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.</p>
<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr.5 Handelsinvest Nordamerika (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>	<p>§ 6, stk. 5.</p> <p>Nr.5 Handelsinvest Nordamerika (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Defensiv 10 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr. 1 Handelsinvest Defensiv 10 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.2 Handelsinvest Defensiv 30 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.2 Handelsinvest Defensiv 30 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.3 Handelsinvest Offensiv 60 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.3 Handelsinvest Offensiv 60 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.4 Handelsinvest Offensiv 80 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr.4 Handelsinvest Offensiv 80 (AK):</p> <p>Afdelingen er under fusion.</p>
<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr. 5</p>	<p>§ 6, stk. 10.</p> <p>Nr. 5</p>

Handelsinvest

– passer også mine penge

Handelsinvest Defensiv 10 Akkumulerende (AK): Afdelingen er under fusion.	Handelsinvest Defensiv 10 Akkumulerende (AK): Afdelingen er under fusion.
§ 6, stk. 10. Nr. 5 Handelsinvest Defensiv 10 Akkumulerende (AK): Afdelingen er under fusion.	§ 6, stk. 10. Nr. 5 Handelsinvest Defensiv 10 Akkumulerende (AK): Afdelingen er under fusion.