

Fusionsplan og redegørelse

For fusion af afdelingerne:

Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
Jyske Invest Favorit Obligationer KL SE-nr. 12258623 FT-nr. 11044-024	Jyske Invest Højt Ratede Virksomhedsobligationer KL SE-nr. 31006376 FT-nr. 11044-033
Jyske Invest Danske Aktier KL SE-nr. 12258763 FT-nr. 11044-009	Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL SE-nr. 41736607 FT-nr. 11044-046
Jyske Invest Europæiske Aktier KL SE-nr. 12258852 FT-nr. 11044-015	
Jyske Invest Globale Aktier KL SE-nr. 12258860 FT-nr. 11044-005	
Jyske Invest Globale Aktier SRI KL SE-nr. 31025761 FT-nr. 11044-034	
Jyske Invest USA Aktier KL SE-nr. 12259123 FT-nr. 11044-017	
Jyske Invest Favorit Aktier KL SE-nr. 12259263 FT-nr. 11044-023	

alle

Investeringsforeningen Jyske Invest

(CVR-nr. 24260526) (FT-nr. 11044)

c/o Jyske Invest Fund Management A/S

Vestergade 8-16, DK-8600 Silkeborg

1. Konklusion

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Jyske Invest indstiller til skattefri fusion af syv afdelinger. En obligationsafdeling og seks aktieafdelinger, fordelt på to fortsættende afdelinger med dækkende investeringspolitik. Investorer i de ophørende afdelinger får ombyttet deres andele til andele i samme forhold i de fortsættende afdelinger, som er Jyske Invest Højt Ratede Virksomhedsobligationer KL og Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL.

De afdelinger, der ophører, er afdeling Jyske Invest Favorit Obligationer KL (FT-nr. 11044-024 og SE-nr. 12258623), afdeling Jyske Invest Danske Aktier KL (FT-nr. 11044-009 og SE-nr. 12258763), afdeling Jyske Invest Europæiske Aktier KL (FT-nr. 11044-015 og SE-nr. 12258852), afdeling Jyske Invest Globale Aktier KL (FT-nr. 11044-005 og SE-nr. 12258860), afdeling Jyske Invest Globale Aktier SRI KL (FT-nr. 11044-034 og SE-nr. 31025761), afdeling Jyske Invest USA Aktier KL (FT-nr. 11044-017 og SE-nr. 12259123) og afdeling Jyske Invest Favorit Aktier KL (FT-nr. 11044-023 og SE-nr. 12259263), alle under Investeringsforeningen Jyske Invest.

2. Baggrund

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Jyske Invest har den 22. februar 2021 godkendt fusionsplan og redegørelse om at fusionere de nævnte syv afdelinger til de nævnte to afdelinger. Fusionen sker efter lov om investeringsforeninger m.v. § 119 ff. og bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS (herefter ”fusionsbekendtgørelsen”). Bestyrelsen forudsætter, at fusionen er skattefri, og at godkendelse opnås fra Finanstilsynet.

3. Redegørelse

Bestyrelsen skal i henhold til fusionsbekendtgørelsens § 4

1. begrunde fusionen
2. oplyse om forskel i investeringspolitik mellem ophørende og fortsættende afdelinger, herunder om risiko ved investering er den samme
3. oplyse om forskel i omkostningsniveau og
4. redegøre for fastsættelsen af vederlaget til medlemmerne i de ophørende afdelinger, herunder oplyse om, hvordan eventuelle overskydende beløb, der opstår ved ombytning af andele, udbetales og beskattes.

3.1. Begrundelse for fusionen

Derfor fusioneres afdelingerne

Den fælles overordnede årsag til fusionen er, at foreningens hoveddistributør ikke forventer fremadrettet interesse for de ophørende afdelinger.

Afdelingen Jyske Invest Favorit Obligationer KL er ikke længere efterspurgt af hoveddistributøren. Konceptet med at kombinere forskellige obligationskategorier i et ”favorit-koncept” er aldrig slået an hos detailkunderne. Formuen er lav, og der er ikke forventning om fremadrettet efterspørgsel efter afdelingen.

Afdelingerne Jyske Invest Favorit Aktier KL, Jyske Invest Globale Aktier KL og Jyske Invest Globale Aktier SRI KL er ikke længere efterspurgt af hoveddistributøren, da foreningen i december 2020 lancerede afdelingen Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL, som er foreningens fremadrettede hovedafdeling med henblik på bred og bæredygtig eksponering til de udviklede aktiemarkeder. Disse tre ophørende afdelinger har i nyere tid oplevet perioder med utilfredsstillende afkast, som det ikke er lykkedes at rette op på trods gentagne forsøg.

Afdelingerne Jyske Invest USA Aktier KL og Jyske Invest Europæiske Aktier KL har igennem en længere periode oplevet faldende efterspørgsel og formue. Der forventes ikke fremadrettet efterspørgsel efter afdelingerne. I lighed med de tre globalt orienterede afdelinger ovenfor har disse to afdelinger oplevet perioder med utilfredsstillende afkast, som det ikke er lykkedes at rette op på trods gentagne forsøg.

Afdelingen Jyske Invest Danske Aktier KL er ikke længere efterspurgt af hoveddistributøren. Afdelingen er heller ikke længere efterspurgt til brug i øvrige Jyske Invest-foreningers blandede afdelinger, da samme eksponering til samme porteføljeforvalter kan opnås til samme pris via en ekstern afdeling.

På baggrund af aftagende formue og/eller udsigt hertil samt flere perioder med utilfredsstillende afkast i flere af de ophørende afdelinger er det vurderingen, at investorenes interesser bedre tilgodeses ved at de ophørende afdelinger fusioneres ind i de fortsættende afdelinger.

Det gælder for alle afdelingerne

Ovenfor er de enkelte ophørende afdelinger kommenteret. Generelt tilstræber Investeringsforeningen Jyske Invest at tilpasse udbuddet af afdelinger til de forventede afsætningsforhold med henblik på effektiv ressourceanvendelse. Fusion af afdelingerne gennemføres som skattefri fusion. Det vælger vi

primært for at undgå at fremrykke skattepligt for investorerne ved slutudlodning i de ophørende afdelinger.

Alle afdelinger er bevisudstedende og optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Alle afdelinger er udloddende. Alle afdelingers investeringspolitik fremgår nedenfor.

Bestyrelsen indstiller

Bestyrelsen foreslår på den baggrund, at de syv afdelinger fusioneres ind i de to fortsættende afdelinger, alle som skattefri fusion. Det er bestyrelsens opfattelse, at fusionen er i investorernes interesse.

3.2. Forskel i investeringspolitik mellem ophørende og fortsættende afdelinger, herunder om risiko ved investering er den samme

Investeringspolitik ifølge prospektet.

Jyske Invest Favorit Obligationer KL ind i Jyske Invest Højt Ratede Virksomhedsobligationer KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
<p>Afdelingens midler investeres i:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obligationer, udstedt eller garanteret af stater, realkreditinstitutter, internationale organisationer eller virksomheder med en høj kreditværdighed. • Obligationer fra lande, der er inde i en udvikling fra udviklingsland til industrination i områderne Latinamerika, Asien, Østeuropa og Afrika. • Højtforrentede obligationer udstedt af realkreditinstitutter og virksomheder. <p>Afdelingen vil primært være investeret i DKK eller valutakurssikret overfor DKK.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2.</p> <p>Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut.</p> <p>Der investeres maksimalt 10% af afdelingens formue på andre markeder og i noterede instrumenter.</p> <p>Afdelingen må ikke investere i aktier eller andele i selskaber mv. hjemmehørende i Danmark.</p> <p>Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, hvis disse ikke er hjemmehørende i Danmark.</p>	<p>Afdelingens midler investeres i en portefølje af obligationer udstedt af virksomheder. Hovedparten af afdelingens formue vil blive investeret i obligationer, der er denomineret i EUR og som har en investmentgrade rating.</p> <p>Der er ikke krav til, i hvilke industrielle sektorer afdelingens midler anbringes, ligesom der ikke er krav til virksomheder-nes størrelse. Investeringerne i udenlandsk valuta vil blive valutakurssikret overfor DKK.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2.</p> <p>Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut.</p> <p>Afdelingen må ikke investere i aktier eller andele i selskaber mv. hjemmehørende i Danmark.</p> <p>Afdelingen kan ikke investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p>

<p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 10% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK) - 5,0% ICE BofAML Euro Corporate Index (Hedged into DKK) - 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK) - 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK) - 80% J.P. Morgan Govt Bond Hedged DKK GBI Global Index (Hedged into DKK) <p>Der er betydelig mulighed for fleksibilitet i porteføljesammensætningen i forhold til benchmark, således at porteføljen kan tilpasses vores forventninger til renteutviklingen og til obligationsmarkedet.</p>	<p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark. Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ICE BofAML Euro Corporate Index (Hedged into DKK)
--	---

Jyske Invest Danske Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
<p>Afdelingens midler investeres i en aktieportefølje sammensat af selskaber med hjemsted eller som har over 50% af sine aktiviteter (omsætning eller produktion) i Danmark eller som indgår i afdelingens benchmark. Selskaberne er spredt på flere sektorer.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut.</p> <p>Der investeres maksimalt 10% af afdelingens formue på andre markeder og i unoterede instrumenter.</p>	<p>Afdelingens eksponerer sig mod en globalt sammensat portefølje af aktier på de udviklede aktiemarkeder. Porteføljen vil bestå af et stort antal selskaber og porteføljen forventes at have en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked. Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer. Der investeres i aktier, der er tilstrækkeligt omsættelige, men der opereres ikke med et specifikt krav til selskabets størrelse.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Afdelingen beskattes af udbytter, der modtages fra selskaber m.v., der er hjemmehørende i Danmark.</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 investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorison, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- OMX Copenhagen Capped Gross Total Return Index</p>	<p>Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingens midler investeres under hensyntagen til specifikke principper for bæredygtighed. Det sker via flere typer af til- og fravalg, blandt andet baseret på porteføljeselskabernes bidrag til FN’s Verdensmål og deres CO2 intensitet.</p> <p>Som følge af den bæredygtige investeringspolitik udelukkes endvidere en række investeringer, f.eks. i selskaber</p> <ul style="list-style-type: none"> - som opererer på en måde, der krænker bredt anerkendte internationale konventioner og normer vedrørende miljø, menneskerettigheder og forretningsetik. - der producerer termisk kul og tjæresand. <p>For de forskellige områder anvendes der specifikke tolerancetærskler. Der tages forbehold for manglende identifikation af mindre overskridelser hos enkelte selskaber.</p> <p>Jyske Invest Fund Management A/S foranlediger, at der løbende foretages monitorering af afdelingen med det formål at sikre, at afdelingen lever op til en række kriterier omkring bæredygtighed. Eksempelvis fravælges selskaber, der er ”significantly misaligned” med FN’s Verdensmål.</p> <p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Derudover er det målet, at porteføljen har en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorison, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- MSCI World Net Total Return Index</p>
---	--

Jyske Invest Europæiske Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
<p>Afdelingens midler investeres i en aktieportefølje sammensat af selskaber med hjemsted eller som har over 50% af sine aktiviteter (omsætning eller produktion) i Europa eller som indgår i afdelingens benchmark. Selskaberne er spredt på flere lande og sektorer.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</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 investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p>	<p>Afdelingens eksponerer sig mod en globalt sammensat portefølje af aktier på de udviklede aktiemarkeder. Porteføljen vil bestå af et stort antal selskaber og porteføljen forventes at have en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked. Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer. Der investeres i aktier, der er tilstrækkeligt omsættelige, men der opereres ikke med et specifikt krav til selskabets størrelse.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Afdelingen beskattes af udbytter, der modtages fra selskaber m.v., der er hjemmehørende i Danmark.</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 investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingens midler investeres under hensyntagen til specifikke principper for bæredygtighed. Det sker via flere typer af til- og fravalg, blandt andet baseret på porteføljeselskabernes bidrag til FN's Verdensmål og deres CO2 intensitet.</p> <p>Som følge af den bæredygtige investeringspolitik udelukkes endvidere en række investeringer, f.eks. i selskaber</p> <ul style="list-style-type: none"> - som opererer på en måde, der krænker bredt anerkendte internationale konventioner og normer vedrørende miljø, menneskerettigheder og forretningsetik. - der producerer termisk kul og tjæresand. <p>For de forskellige områder anvendes der specifikke tolerancetærskler. Der tages forbehold for manglende identifikation af mindre overskridelser hos enkelte selskaber.</p> <p>Jyske Invest Fund Management A/S foranlediger, at der løbende foretages monitorering af afdelingen med det formål at sikre, at afdelingen lever op til en række kriterier omkring bæredygtighed. Eksempelvis fravælges selskaber, der er "significantly misaligned" med FN's Verdensmål.</p>

<p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- MSCI Europe Net Total Return Index</p>	<p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Derudover er det målet, at porteføljen har en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- MSCI World Net Total Return Index</p>
--	--

Jyske Invest Globale Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
<p>Afdelingens midler investeres i en globalt sammensat aktieportefølje. Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Der investeres maksimalt 10% af afdelingens formue på andre markeder og i unoterede instrumenter.</p> <p>Afdelingen må ikke investere i aktier eller andele i selskaber mv. hjemmehørende i Danmark.</p> <p>Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, hvis disse ikke er hjemmehørende i Danmark.</p>	<p>Afdelingens eksponerer sig mod en globalt sammensat portefølje af aktier på de udviklede aktiemarkeder. Porteføljen vil bestå af et stort antal selskaber og porteføljen forventes at have en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked. Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer. Der investeres i aktier, der er tilstrækkeligt omsættelige, men der opereres ikke med et specifikt krav til selskabets størrelse.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Afdelingen beskattes af udbytter, der modtages fra selskaber m.v., der er hjemmehørende i Danmark.</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 investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingens midler investeres under hensyntagen til specifikke principper for bæredygtighed. Det sker via</p>

<p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <ul style="list-style-type: none"> - MSCI ACWI Net Total Return Index 	<p>flere typer af til- og fravalg, blandt andet baseret på porteføljeselskabernes bidrag til FN’s Verdensmål og deres CO2 intensitet.</p> <p>Som følge af den bæredygtige investeringspolitik udelukkes endvidere en række investeringer, f.eks. i selskaber</p> <ul style="list-style-type: none"> - som opererer på en måde, der krænker bredt anerkendte internationale konventioner og normer vedrørende miljø, menneskerettigheder og forretningsetik. - der producerer termisk kul og tjæresand. <p>For de forskellige områder anvendes der specifikke tolerancetærskler. Der tages forbehold for manglende identifikation af mindre overskridelser hos enkelte selskaber.</p> <p>Jyske Invest Fund Management A/S foranlediger, at der løbende foretages monitorering af afdelingen med det formål at sikre, at afdelingen lever op til en række kriterier omkring bæredygtighed. Eksempelvis fravælges selskaber, der er ”significantly misaligned” med FN’s Verdensmål.</p> <p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Derudover er det målet, at porteføljen har en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <ul style="list-style-type: none"> - MSCI World Net Total Return Index
---	--

Jyske Invest Globale Aktier SRI KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
<p>Afdelingens midler investeres i en globalt sammensat aktieportefølje. Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer.</p>	<p>Afdelingens eksponerer sig mod en globalt sammensat portefølje af aktier på de udviklede aktiemarkeder. Porteføljen vil bestå af et stort antal selskaber og porteføljen forventes at have en højere</p>

<p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</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 investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingens midler investeres under hensyntagen til specifikke principper for ansvarlig investering.</p> <p>Jyske Invest Fund Management A/S får løbende foretaget screeninger af afdelingens portefølje. Screeningen foretages af en ekstern uvildig samarbejdspartner, med det formål at sikre, at afdelingen alene investerer i selskaber, der lever op til en række kriterier omkring ansvarlig investering.</p> <p>Som følge af den ansvarlige investeringspolitik udelukkes f.eks. selskaber</p> <ul style="list-style-type: none"> - som opererer på en måde, der krænker bredt anerkendte internationale konventioner og normer vedrørende miljø, menneskerettigheder og forretningsetik. - der producerer eller distribuerer våben, alkohol, tobak, fossile brændstoffer, hasardspil og voksenunderholdning. <p>For de forskellige områder anvendes der specifikke tolerance tærskler. Der tages forbehold for manglende identifikation af mindre overskridelser hos enkelte selskaber.</p> <p>Definitionen af kriterierne betyder, at listen over ekskluderede virksomheder konstant ændres.</p>	<p>bæredygtighed end det globale aktiemarked. Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer. Der investeres i aktier, der er tilstrækkeligt omsættelige, men der opereres ikke med et specifikt krav til selskabets størrelse.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Afdelingen beskattes af udbytter, der modtages fra selskaber m.v., der er hjemmehørende i Danmark.</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 investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingens midler investeres under hensyntagen til specifikke principper for bæredygtighed. Det sker via flere typer af til- og fravalg, blandt andet baseret på porteføljeselskabernes bidrag til FN's Verdensmål og deres CO2 intensitet.</p> <p>Som følge af den bæredygtige investeringspolitik udelukkes endvidere en række investeringer, f.eks. i selskaber</p> <ul style="list-style-type: none"> - som opererer på en måde, der krænker bredt anerkendte internationale konventioner og normer vedrørende miljø, menneskerettigheder og forretningsetik. - der producerer termisk kul og tjæresand. <p>For de forskellige områder anvendes der specifikke tolerancetærskler. Der tages forbehold for manglende identifikation af mindre overskridelser hos enkelte selskaber.</p> <p>Jyske Invest Fund Management A/S foranlediger, at der løbende foretages monitorering af afdelingen med det formål at sikre, at afdelingen lever op til en række kriterier omkring bæredygtighed. Eksempelvis fravælges selskaber, der er ”significantly misaligned” med FN's Verdensmål.</p>
--	---

<p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- MSCI ACWI Net Total Return Index</p>	<p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Derudover er det målet, at porteføljen har en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- MSCI World Net Total Return Index</p>
--	--

Jyske Invest USA Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
<p>Afdelingens midler investeres i en aktieportefølje sammensat af selskaber med hjemsted eller som har over 50% af sine aktiviteter (omsætning eller produktion) i USA, eller som indgår i afdelingens benchmark. Selskaberne er spredt på flere sektorer.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Der investeres maksimalt 10% af afdelingens formue på andre markeder og i unoterede instrumenter.</p> <p>Afdelingen må ikke investere i aktier eller andele i selskaber mv. hjemmehørende i Danmark.</p> <p>Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, hvis disse ikke er hjemmehørende i Danmark.</p>	<p>Afdelingens eksponerer sig mod en globalt sammensat portefølje af aktier på de udviklede aktiemarkeder. Porteføljen vil bestå af et stort antal selskaber og porteføljen forventes at have en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked. Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer. Der investeres i aktier, der er tilstrækkeligt omsættelige, men der opereres ikke med et specifikt krav til selskabets størrelse.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Afdelingen beskattes af udbytter, der modtages fra selskaber m.v., der er hjemmehørende i Danmark.</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 investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingens midler investeres under hensyntagen til specifikke principper for bæredygtighed. Det sker via flere typer af til- og fravalg, blandt andet baseret på</p>

<p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- MSCI USA Net Total Return Index</p>	<p>porteføljeselskabernes bidrag til FN’s Verdensmål og deres CO2 intensitet.</p> <p>Som følge af den bæredygtige investeringspolitik udelukkes endvidere en række investeringer, f.eks. i selskaber</p> <ul style="list-style-type: none"> - som opererer på en måde, der krænker bredt anerkendte internationale konventioner og normer vedrørende miljø, menneskerettigheder og forretningsetik. - der producerer termisk kul og tjæresand. <p>For de forskellige områder anvendes der specifikke tolerancetærskler. Der tages forbehold for manglende identifikation af mindre overskridelser hos enkelte selskaber.</p> <p>Jyske Invest Fund Management A/S foranlediger, at der løbende foretages monitorering af afdelingen med det formål at sikre, at afdelingen lever op til en række kriterier omkring bæredygtighed. Eksempelvis fravælges selskaber, der er ”significantly misaligned” med FN’s Verdensmål.</p> <p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Derudover er det målet, at porteføljen har en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked.</p> <p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- MSCI World Net Total Return Index</p>
---	---

Jyske Invest Favorit Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
<p>Afdelingens midler investeres i en globalt sammensat aktieportefølje. Porteføljen vil typisk bestå af 30-50 selskaber. Afdelingen vil kunne afvige markant fra regions- og sektorfordelingen på de globale aktiemarkeder. Porteføljen består primært af aktier i</p>	<p>Afdelingens eksponerer sig mod en globalt sammensat portefølje af aktier på de udviklede aktiemarkeder. Porteføljen vil bestå af et stort antal selskaber og porteføljen forventes at have en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked.</p>

<p>store og mellemstore virksomheder. Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</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 investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p>	<p>Selskaberne er spredt på flere regioner, lande og sektorer. Der investeres i aktier, der er tilstrækkeligt omsættelige, men der opereres ikke med et specifikt krav til selskabets størrelse.</p> <p>Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.</p> <p>Afdelingen beskattes af udbytter, der modtages fra selskaber m.v., der er hjemmehørende i Danmark.</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 investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.</p> <p>Afdelingens midler investeres under hensyntagen til specifikke principper for bæredygtighed. Det sker via flere typer af til- og fravalg, blandt andet baseret på porteføljeselskabernes bidrag til FN's Verdensmål og deres CO2 intensitet.</p> <p>Som følge af den bæredygtige investeringspolitik udelukkes endvidere en række investeringer, f.eks. i selskaber</p> <ul style="list-style-type: none"> - som opererer på en måde, der krænker bredt anerkendte internationale konventioner og normer vedrørende miljø, menneskerettigheder og forretningsetik. - der producerer termisk kul og tjæresand. <p>For de forskellige områder anvendes der specifikke tolerancetærskler. Der tages forbehold for manglende identifikation af mindre overskridelser hos enkelte selskaber.</p> <p>Jyske Invest Fund Management A/S foranlediger, at der løbende foretages monitorering af afdelingen med det formål at sikre, at afdelingen lever op til en række kriterier omkring bæredygtighed. Eksempelvis fravælges selskaber, der er ”significantly misaligned” med FN's Verdensmål.</p> <p>Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikojusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikojusterede afkast for afdelingens benchmark.</p> <p>Derudover er det målet, at porteføljen har en højere bæredygtighed end det globale aktiemarked.</p>
---	--

<p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- MSCI ACWI Net Total Return Index</p>	<p>Afkastet måles over den tidshorizont, som den typiske investor i afdelingen som minimum bør have ifølge afsnittet ”Den typiske investor”.</p> <p>Porteføljeafkastet er efter omkostninger til aktiv forvaltning. Omkostningerne hertil fremgår af bilag 8.</p> <p>Afdelingens benchmark:</p> <p>- MSCI World Net Total Return Index</p>
---	--

Alle ophørende afdelinger og begge fortsættende afdelinger er aktivt forvaltede.

Afdelingen Jyske Invest Favorit Obligationer KL investerer i et bredere obligationsunivers end den fortsættende afdeling. Den ophørende afdeling har dog en mindre andel af højt ratede virksomhedsobligationer. Målt ved samfundsforudsætningernes afkastforventninger vil det forventede afkast før omkostninger være ca. 0,28%-point lavere i den fortsættende afdeling end i den ophørende afdeling. Der er lagt vægt på at udvælge den fortsættende afdeling på baggrund af risikoniveau (jf. nedenfor).

Afdelingerne Jyske Invest Favorit Aktier KL, Jyske Invest Globale Aktier KL og Jyske Invest Globale Aktier SRI KL indeholder alle en eksponering til det globale aktiemarked og har dermed god overensstemmelse med den fortsættende afdelings investeringspolitik. Størstedelen af beholdningen i de ophørende afdelinger kan således genbruges i den fortsættende afdeling. Investorerne fastholder således en global eksponering – dog til et univers, der alene omfatter de udviklede aktiemarkeder. Målt ved samfundsforudsætningernes afkastforventninger vil det forventede afkast før omkostninger være ca. 0,31%-point lavere i den fortsættende afdeling end i de ophørende afdelinger.

Afdelingerne Jyske Invest USA Aktier KL, Jyske Invest Europæiske Aktier KL og Jyske Invest Danske Aktier KL indeholder hver for sig eksponering til geografisk afgrænsede udviklede aktiemarkeder. Disse aktiemarkeder er således en naturlig delmængde af de markeder, som den fortsættende afdeling investerer i. Investor vil få en geografisk mere diversificeret eksponering. Herved holdes muligheden for at undgå fremrykket beskatning åben gennem accept af et bredere investeringsunivers. Målt ved samfundsforudsætningernes afkastforventninger vil det forventede afkast være det samme i den fortsættende afdeling som i de ophørende afdelinger.

Risikoindikator ifølge prospektet

Jyske Invest Favorit Obligationer KL ind i Jyske Invest Højt Ratede Virksomhedsobligationer KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
3	3

Jyske Invest Danske Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
6	6

Jyske Invest Europæiske Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
6	6

Jyske Invest Globale Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
6	6

Jyske Invest Globale Aktier SRI KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
6	6

Jyske Invest USA Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
6	6

Jyske Invest Favorit Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL	
Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
6	6

Det vurderes samlet set, også på baggrund af risikoindikator ovenfor, at alle de fusionerede afdelinger bliver fusioneret ind i afdelinger med tilsvarende risikoprofil som de ophørende afdelinger.

3.3. Forskel i omkostningsniveau

Omkostninger

Jyske Invest Favorit Obligationer KL ind i Jyske Invest Højt Ratede Virksomhedsobligationer KL			
	%	Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
ÅOP og indirekte handelsomkostninger		0,92 + 0,06	1,05 + 0,25

Jyske Invest Danske Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL			
	%	Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
ÅOP og indirekte handelsomkostninger		1,43 + 0,06	1,92 + 0,14

Jyske Invest Europæiske Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL			
	%	Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
ÅOP og indirekte handelsomkostninger		2,04 + 0,08	1,92 + 0,14

Jyske Invest Globale Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL			
	%	Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
ÅOP og indirekte handelsomkostninger		1,95 + 0,14	1,92 + 0,14

Jyske Invest Globale Aktier SRI KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL			
	%	Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
ÅOP og indirekte handelsomkostninger		1,94 + 0,17	1,92 + 0,14

Jyske Invest USA Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL			
	%	Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
ÅOP og indirekte handelsomkostninger		1,91 + 0,10	1,92 + 0,14

Jyske Invest Favorit Aktier KL ind i Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL			
	%	Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
ÅOP og indirekte handelsomkostninger		1,95 + 0,10	1,92 + 0,14

Afdelingen Jyske Invest Danske Aktier KL fusioneres ind i en afdeling med højere omkostninger. Det har ikke været muligt at tilrettelægge en relevant fusion ind i en afdeling med matchende omkostningsniveau. Med henblik på at undgå fremrykning af beskatning hos investor ved alternativt at likvidere afdelingen, indstilles afdelingen til fusion trods omkostningsstigningen på ca. 0,49% pa.

De resterende ophørende aktieafdelinger fusioneres ind i en afdeling med marginalt lavere eller større omkostninger og investorerne vil dermed opleve et stort set uændret omkostningsniveau.

3.4. Fastsættelse af vederlaget for andele i de ophørende afdelinger

Ombytningstidspunktet

Ombytningerne forventes at finde sted snarest muligt efter opgørelsesdatoen den 3. juni 2021, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af fusionen. Hvis Finanstilsynets godkendelse af fusionen endnu ikke foreligger på den nævnte dato, er bestyrelsen bemyndiget til at fastsætte en ny dato for opgørelse og for ombytning. Den nye ombytningsdag bliver offentliggjort på afdelingernes hjemmeside jyskeinvest.dk.

Ombytning af andele i de ophørende afdelinger sker på Jyske Invest Fund Management A/S' foranstaltning ved registrering i værdipapircentralen umiddelbart efter opgørelsestidspunktet den 3. juni 2021, medmindre en ny ombytningsdag er fastlagt, jf. ovenfor. I givet fald sker ombytningen på den offentliggjorte dato.

Sådan bliver andele i de ophørende afdelinger ombyttet

Investorerne i de ophørende afdelinger får i forbindelse med fusionen ombyttet deres nuværende andele med andele i den fortsættende afdeling samt udbetalt et eventuelt restudligningsbeløb.

Antal af andele, som investorerne i de ophørende afdelinger vil modtage, vil afhænge af forholdet mellem den indre værdi pr. investeringsbevis i de fusionerende afdelinger pr. opgørelsesdagen. Den indre værdi opgøres i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Ombytning af andele foretages snarest muligt efter opgørelsesdagen, forudsat at Finanstilsynet har godkendt fusionen. De nye andele i de fortsættende afdelinger giver ret til udbytte for regnskabsåret 2021. Øvrige rettigheder indtræder fra gennemførelse af fusionen.

Andelene vil fortsat være optaget til handel som børsnoterede. Fra ombytningsdagen ophører noteringen af andele i de ophørende afdelinger ved sletning fra Nasdaq Copenhagen A/S.

Sådan bliver investorerne i den fortsættende afdeling beskattet

Der vil ikke være skattemæssige konsekvenser for investorerne i de fortsættende afdelinger.

Sådan bliver investorerne i de ophørende afdelinger beskattet

Investorerne i de ophørende afdelinger bliver ikke beskattet i forbindelse med en skattefri fusion.

De nye andele behandles skattemæssigt, som om de var erhvervet på samme tidspunkt og for samme anskaffelsessum som de ombyttede andele. Hvis de ombyttede andele – eller en del heraf – er købt forud for 1.1.2006 og ligger i en skattefri beholdning, kommer de nye andele tilsvarende til at ligge i en skattefri beholdning.

Ombytningsforholdet beregnes på baggrund af indre værdi pr. opgørelsesdagen. Der opstår et restudligningsbeløb, da ombytningsforholdet kun undtagelsesvist svarer til et helt antal andele i den fortsættende afdeling. Differencen (restudligningsbeløbet) bliver derfor udbetalt til de enkelte investorer i de ophørende afdelinger. Der bliver indeholdt op til 27% udbytteskat medmindre andelen indgår i en pensionsordning eller lignende.

Udlodning i de ophørende udloddende afdelinger

Der vil ikke ske udlodning i de ophørende afdelinger i forbindelse med en skattefri fusion.

Revisors erklæring om kreditorernes stilling og ombytningsforholdet

Revisionsfirmaet BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab v/statsautoriseret revisor Per Kloborg afgiver erklæring om kreditorernes stilling, se bilag 2, herunder at kreditorerne i de ophørende afdelinger må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

Efter opgørelsesdagen udarbejder og afgives der erklæring fra en revisor om beregningen af ombytningsforholdet, jf. fusionsbekendtgørelsens § 9.

4. Bestyrelsens fælles fusionsplan

Bestyrelsen har oprettet fusionsplanen efter fusionsbekendtgørelsens § 3.

4.1. De omfattede afdelingers navne og hjemsted

Der er ni afdelinger omfattet af fusionen. Syv som ophørende og to som fortsættende. Alle hører under Investeringsforeningen Jyske Invest. Samtlige omfattede afdelinger har hjemsted i Silkeborg Kommune.

Jyske Invest Favorit Obligationer KL blev stiftet 1. juni 2001.

Jyske Invest Højt Ratede Virksomhedsobligationer KL blev stiftet 6. juni 2009.

Jyske Invest Danske Aktier KL blev stiftet 1. marts 1994.

Jyske Invest Europæiske Aktier KL blev stiftet 1. juni 1998.

Jyske Invest Globale Aktier KL blev stiftet 7. juni 1988.

Jyske Invest Globale Aktier SRI KL blev stiftet 10. januar 2010.

Jyske Invest USA Aktier KL blev stiftet 1. marts 1999.

Jyske Invest Favorit Aktier KL blev stiftet 5. marts 1999.

Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL blev stiftet 10. november 2020.

Ingen af afdelingerne har binavne eller får optaget binavne i forbindelse med fusionen.

Afdelingerne fusioneres uafhængigt af hinanden, så vedtagelsen af en afdelings fusion forudsætter ikke vedtagelse af de andre afdelingers fusion.

4.2. Vederlag for andelene og ombytning

Vederlaget til investorerne i de ophørende afdelinger betales med dels andele i de fortsættende afdelinger og dels udbetaling af et kontant restudligningsbeløb.

Stykstørrelsen i de ophørende afdelinger er nominelt 100 DKK.

Bytteforholdet fastsættes pr. opgørelsesdagen. Ombytningen vil ske på baggrund af de principper, som fremgår ovenfor under afsnittet Fastsættelse af vederlaget for andele i de ophørende afdelinger.

4.3. Fusionstidspunkt

Forslag om fusionen fremlægges på den ordinære generalforsamling den 24. marts 2021 i Investeringsforeningen Jyske Invest til vedtagelse i de ophørende afdelinger.

Bestyrelsen vil på den ordinære generalforsamling informere om eventuelle begivenheder af væsentlig betydning, herunder væsentlige ændringer i aktiver og forpligtelser, der er indtruffet i tiden mellem fusionsplanens underskrivelse og generalforsamlingen. For de fortsættende afdelinger træffer bestyrelsen beslutning om fusion.

Herefter sendes fusionsdokumenterne og vedtægtsændringer til Finanstilsynet med henblik på at opnå godkendelse af fusionen og vedtægtsændringer.

De forskellige tiltag er ikke indbyrdes forbundne eller forudsætninger for hinanden, således de bliver behandlet og fremmet uafhængigt af hinanden og på separat vis.

Bestyrelsen bemyndiges til at foretage de ændringer i fusionsdokumenterne, som måtte være nødvendige for at opnå Finanstilsynets godkendelse.

Fusionen forudsættes gennemført som skattefri fusion, hvorved den ophørende og den fortsættende afdeling skattemæssigt betragtes som en enhed pr. 1. januar 2021.

Den ophørende afdelings rettigheder og forpligtelser skal regnskabsmæssigt anses for overgået til den fortsættende afdeling, når Finanstilsynet har godkendt den af generalforsamlingen vedtagne fusion, når ombytning har fundet sted og når revisor har afgivet erklæring om ombytningsforholdet.

Når investorerne i den ophørende afdeling har fået ombyttet deres andele til andele i den fortsættende afdeling, får disse investorer rettigheder i den fortsættende afdeling, betinget af Finanstilsynets godkendelse, at ombytning har fundet sted og revisor har afgivet erklæring om ombytningsforholdet.

4.4. Vedtægtsændringer

Vedtægterne for Investeringsforeningen Jyske Invest ændres i forbindelse med fusionen i overensstemmelse med det som bilag 1 til dette dokument vedhæftede forslag til nye vedtægter for foreningen.

Ændringerne består i, at omtalen af de ophørende afdelinger i §§ 6, stk. 3, stk. 12, stk. 13, stk. 14, stk. 15, stk. 20 og stk. 21 bortfalder i sin helhed. Resten af bestemmelsen justeres til, så stk. 4-27 rykker frem til ledige pladser og bliver samlet til stk. 3-20.

Vedtægternes omtale af de fortsættende afdelinger ændres ikke, da der ikke sker ændringer i de fortsættende afdelingers investeringspolitik mv. som følge af fusionen.

Vedtagelse af ændring af vedtægternes § 6, stk. 3, stk. 12, stk. 13, stk. 14, stk. 15, stk. 20 og stk. 21 er ikke en forudsætning for gennemførelse af fusionen, hverken indbyrdes eller i det hele taget.

4.5. Særlige rettigheder

Der findes ikke andele i de berørte afdelinger med særlige rettigheder, og der er ikke tillagt noget vederlag eller andre fordele til bestyrelsesmedlemmer i Investeringsforeningen Jyske Invest eller direktionen i foreningernes investeringsforvaltningsselskab i forbindelse med fusion.

4.6. Offentliggørelse

Investeringsforvaltningsselskabet Jyske Invest Fund Management A/S vil på vegne af Investeringsforeningen Jyske Invest senest fire (4) uger før den ordinære generalforsamling offentliggøre fusionsdokumenterne på foreningens hjemmeside og anmode Statstidende om at bekendtgøre, at fusionsdokumenterne kan ses på hjemmesiden eller rekvireres fra foreningens kontor.

4.7. Anmeldelse

Fusionen anmeldes til Erhvervsstyrelsen senest to (2) uger efter Finanstilsynets godkendelse og til SKAT senest 1 måned fra godkendelsesdagen.

4.8. Forudsætninger

Fusionen er betinget af,

at fusionen vedtages på den ordinære generalforsamling den 24. marts 2021 i Investeringsforeningen Jyske Invest

at Finanstilsynet meddeler tilladelse til fusionen, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 119 og fusionsbekendtgørelsens § 2, stk. 1.

4.9. Bemyndigelse

Til brug for anmeldelse af fusionen er bestyrelsen i Investeringsforeningen Jyske Invest berettiget til at foretage de nødvendige ekstraheringer i fusionsdokumenterne, hvis en eller flere af afdelingerne ikke vedtager fusionen eller ikke vedtager fusionen samtidigt med de andre.

5. Fusionsdokumenter fremlagt til eftersyn for investorerne

Senest fire (4) uger før den ordinære generalforsamling er der på Investeringsforeningen Jyske Invests kontor og hjemmesiden jyskeinvest.dk fremlagt følgende fusionsdokumenter til eftersyn for investorerne:

1. Fusionsplan og redegørelse, bilagt forslag til ændrede vedtægter for Investeringsforeningen Jyske Invest.
2. Vurderingsmandens erklæring om kreditorernes stilling i de ophørende afdelinger i henhold til fusionsbekendtgørelsens § 5.
3. Årsrapport 2020 for de fusionerede afdelinger, dvs. for Investeringsforeningen Jyske Invest

Omkostninger

De med fusionen direkte forbundne omkostninger afholdes forholdsmæssigt mellem de ophørende afdelinger.

Bilag:

Bilag 1 - Forslag til vedtægtsændringer for Investeringsforeningen Jyske Invest

Bilag 2 - Vurderingsmandserklæringer

Bilag 3 - Årsrapport for 2020 for Investeringsforeningen Jyske Invest

Silkeborg, den 22. februar 2021

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Jyske Invest

Hans Frimor

Jane Soli Preuthun

Bo Sandemann Rasmussen

Bjarne Staael