

# VEDTÆGTER

for

## Investeringsforeningen Falcon Invest

### Navn og hjemsted

§ 1. Foreningens navn er Investeringsforeningen Falcon Invest (herefter "Foreningen").

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns kommune.

### Formål

§ 2. Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

### Medlemmer

§ 3. Medlemmer af Foreningen er enhver, der ejer en eller flere andele af Foreningens formue (herefter "Andele").

### Hæftelse

§ 4. Foreningens medlemmer hæfter alene med det for deres andele indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.

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

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, evt. ansatte og investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for Foreningens forpligtelser.

### Midlernes anbringelse

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

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

### Afdelinger

§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

#### Stk. 2. Falcon Danske Aktier

Afdelingens mål er at skabe gode langsigtede afkast til investorerne ved at deltage i mellemlange og lange opadgående trends samt reducere risikoen i nedadgående trends.

Afdelingen investerer sine midler i likvide midler, samt finansielle instrumenter noteret på Københavns Fondsbørs i overensstemmelse med kapitel 14-15 i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan ikke benytte afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er akkumulerende, idet afdelingens nettooverskud henlægges til forøgelse af afdelingens formue. Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Afdelingen er bevisudstedende.

#### Stk. 3. Falcon Brighter Future

Afdelingens mål er med en etisk profil at skabe gode langsigtede afkast til investorerne ved at deltage i mellemlange og lange opadgående trends samt reducere risikoen i nedadgående trends.

Afdelingen investerer sine midler i likvide midler, herunder valuta, samt finansielle instrumenter optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af "World Federation of Exchanges", eller et andet reguleret marked. Afdelingen kan investere i andele i andre investeringsforeninger, -institutter eller -fonde og kan benytte afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingen er akkumulerende, idet afdelingens nettooverskud henlægges til forøgelse af afdelingens formue. Afdelingen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 19 og 19B.

Afdelingen er bevisudstedende.

#### **Lån**

**§ 7.** Hverken Foreningen eller en enkelt afdeling må yde eller optage lån, herunder gearing og short selling.

*Stk. 2.* Med tilladelse af Finanstilsynet kan foreningen og den enkelte afdeling dog optage kortfristede lån indtil 10 pct. af sin formue for at indløse medlemsandele eller for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.

#### **Udlån og garantiforpligtelser**

**§ 8.** Foreningen eller en afdeling heraf må ikke stille garantier for tredjemand.

*Stk. 2.* Foreningen eller den enkelte afdeling må dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5 pct. af formuen.

#### **Andele**

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

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

*Stk. 3.* Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorens Andel af foreningens formue.

*Stk. 4.* Andelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut/Foreningen eller et af dette/denne anførte noteringssted noteres på navn i Foreningens bøger.

*Stk. 5.* Andelene er frit omsættelige og negotiable.

*Stk. 6.* Ingen Andele har særlige rettigheder.

*Stk. 7.* Ingen investor i Foreningen har pligt til at lade sine Andele indløse.

#### **Værdiansættelse og fastsættelse af indre værdi**

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

*Stk. 2.* Den indre værdi for en afdelings Andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1, med antal tegnede Andele.

#### **Emission og indløsning**

**§ 11.** Foreningen træffer beslutning om løbende emission af nye Andele. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i Foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele.

**§ 12.** På en investors forlangende skal Foreningen indløse investorens Andele af en afdelings formue.

*Stk. 2.* Foreningen kan udsætte indløsningen,

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

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

*Stk. 4.* Bestyrelsen kan i særlige tilfælde træffe beslutning om anden indløsningsform.

#### **Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser**

**§ 13.** Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

*Stk. 2.* Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

## **Generalforsamling**

**§ 14.** Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

*Stk. 2.* Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn eller i Aarhus, medmindre den forudgående generalforsamling træffer anden beslutning.

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

*Stk. 4.* Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorerne, der tilsammen ejer mindst 10 % af det samlede pålydende af Andele i Foreningen eller en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom.

*Stk. 5.* Generalforsamlingen kan afholdes såvel fysisk som elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde (fuldstændig elektronisk generalforsamling). Såfremt generalforsamlingen afholdes elektronisk, vil deltagelse og afstemning foregå via foreningens medlemsportal eller andet elektronisk medie.

*Stk. 6.* Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 8 dages og maksimalt 4 ugers skriftlig og/eller elektronisk varsel til alle navnenoterede investorer, som har fremsat begæring herom og ved indrykning på Foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

*Stk. 7.* I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslaget væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

*Stk. 8.* Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 2 uger før denne fremlægges til eftersyn på foreningens kontor og på foreningens hjemmeside.

*Stk. 9.* Investorer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

**§ 15.** Generalforsamlingen vælger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

*Stk. 2.* Foreningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for investorerne på foreningens kontor senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse.

**§ 16.** Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
- 3) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
- 4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 6) Valg af revisor.
- 7) Eventuelt.

**§ 17.** Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort kan rekvireres hos foreningen eller hos en af foreningen oplyst repræsentant senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af Andele i foreningen.

*Stk. 2.* Medlemmerne kan kun udøve stemmeret for de Andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i Foreningens bøger.

*Stk. 3.* De beføjelser, der udøves af Foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings medlemmer, for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens afvikling eller fusion samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

*Stk. 4.* Hvert medlem har én stemme for hver 100 kr. pålydende Andele.

*Stk. 5.* Ethvert medlem har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmagt. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år. Fuldmagt kan tillige afgives elektronisk, såfremt Foreningen stiller den facilitet til rådighed for investorerne via Foreningens hjemmeside. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

*Stk. 6.* Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 18 nævnte.

**Ændring af vedtægter, fusion og afvikling m.v.**

**§ 18.** Beslutning om ændring af vedtægterne eller beslutning om Foreningens afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende Forening, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

*Stk. 2.* Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens medlemmer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

*Stk. 3.* Fuldmægter til at møde på den første generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling, såfremt der ikke er nye dagsordenspunkter.

*Stk. 4.* Beslutning om fusion træffes uanset § 18, stk. 1 for den fortsættende enhed af bestyrelsen.

### **Bestyrelsen**

**§ 19.** Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 medlemmer.

*Stk. 2.* Bestyrelsen vælger selv sin formand og eventuelle næstformand.

*Stk. 3.* Hvert år er samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kan finde sted.

*Stk. 4.* Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

*Stk. 5.* Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

**§ 20.** Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af Foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid. Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

*Stk. 2.* Bestyrelsen skal sørge for, at Foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på tilfredsstillende måde.

*Stk. 3.* Bestyrelsen skal give direktionen skriftlige retningslinjer for Foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og forvalteren fastlægges, samt i en investeringsinstruks til forvalteren fastlægge investerings- og risikorammer, der skal gælde for Foreningens afdelinger.

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

*Stk. 5.* Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.

*Stk. 6.* Bestyrelsen kan opdele Foreningens afdelinger i andelsklasser, hvortil kan være knyttet andelsklassespecifikke aktiver, efter bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger mv. Afdelingernes navne tilføjes herefter en oplysning herom.

*Stk. 7.* Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt Foreningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af Andele i en eller flere afdelinger på en fondsbørs eller et andet reguleret marked. Beslutningen skal angives i afdelingens prospekt.

### **Administration/forvalter**

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

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

*Stk. 3.* Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 2 tilbage og delegere den daglige ledelse af foreningen til et nyt investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab.

*Stk. 4.* Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

### **Tegningsregler**

**§ 22.** Foreningen tegnes af:

1. den samlede bestyrelse, eller
2. to medlemmer af bestyrelsen i forening eller

3. et medlem af bestyrelsen i forening med direktøren for forvalteren.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

#### **Administrationsomkostninger**

**§ 23.** Hver af Foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved Foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres formueværdi pr. ultimo hver måned.

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

Stk. 4. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger, herunder blandt andet honorar til bestyrelse og revision.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depositar, må for hver afdeling ikke overstige 3,0 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret, regnet eksklusive resultat honorar og 10,0 % inklusive resultat honorar.

#### **Depotselskab**

**§ 24.** Foreningens instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab.

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

#### **Årsrapport, revision og overskud**

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

Stk. 2. Foreningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med lovgivningens regler herom.

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

Stk. 4. Foreningen udleverer på begæring den reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til foreningens kontor.

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

Stk. 2. Provenu ved formuerealisationer i øvrigt tillægges den pågældende afdelings formue, med mindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden bestemmelse.

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

Stk. 4. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling eller andelsklasse forældes, når udbyttet ikke er betalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 5. Udlodningen finder som udgangspunkt sted efter foreningens ordinære generalforsamling. Bestyrelsen kan dog beslutte at udbetale et opgjort á conto udbytte umiddelbart efter regnskabsårets udløb. Udbetalingen er i så fald betinget af den ordinære generalforsamlings efterfølgende godkendelse.

\* \* \* \* \*

Disse vedtægter er vedtaget på den ordinære generalforsamling den 14. marts 2024. Vedtægterne erstatter hidtidige vedtægter af 15. marts 2023.