

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen Sparinvest

Afdelingen Value Bonds 2017 Udb. KL

Der afholdes ekstraordinær generalforsamling i afdelingen Value Bonds 2017 Udb. KL i Investeringsforeningen Sparinvest.

Enhver investor i afdelingen indbydes til at deltage i generalforsamlingen, der afholdes

onsdag den 13. september 2017, kl. 16

Den ekstraordinære generalforsamling afholdes elektronisk, og deltagelse i den elektroniske generalforsamling vil udelukkende finde sted via internettet. På foreningens hjemmeside, sparinvest.dk, kan du få adgang til den elektroniske generalforsamling ved at logge dig ind på InvestorPortalen.

Dagsorden for den ekstraordinære generalforsamling er:

1. Forslag fremsat af bestyrelsen om vedtagelse af navneændring af afdelingen Value Bonds 2017 Udb. KL.
2. Forslag fremsat af bestyrelsen om vedtagelse af ændring af vedtægternes § 6, stk. 1 - ændring af investeringspolitikken for afdelingen Value Bonds 2017 Udb. KL
3. Forslag fremsat af bestyrelsen om bemyndigelse til bestyrelsen.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen vil blive gjort tilgængelige på foreningens hjemmeside sparinvest.dk fra onsdag den 16. august 2017 og vil kunne downloades fra denne dato.

Tilmelding til den ekstraordinære generalforsamling kan ske til og med fredag den 8. september 2017. Tilmelding foregår via InvestorPortalen.

For at udøve stemmeret skal andelen(e) være noteret på navn i foreningens protokol senest 7 dage forud for generalforsamlingens afholdelse. Såfremt du ønsker dette foretaget, bedes du henvende dig til dit pengeinstitut herom, således at navnenoteringen er foretaget senest onsdag den 6. september 2017.



Ad dagsordenens punkt 1) Forslag fremsat af bestyrelsen om navneændring af afdelingen Value Bonds 2017 Udb. KL.

Afdelingens nuværende investeringsunivers har været afgrænset til investering i virksomhedsobligationer med udløb til udgangen af 2017. Det betyder, at størstedelen af virksomhedsobligationerne bliver realiseret løbende frem til udgangen af december 2017.

Det er bestyrelsens vurdering, at det vil være attraktivt at ændre afdelingens investeringsunivers til at investere bredt i virksomhedsobligationer med en kort løbetid, fremfor at afvikle afdelingen efter udløbet af alle investerede virksomhedsobligationer.

Bestyrelsen foreslår derfor, at afdelingen ændrer navn til *Value Virksomhedsobligationer - Global Højrente Kort løbetid Udb. KL*, hvilket vil være mere retvisende for afdelingens fremtidige investeringsunivers.

Der henvises til den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Sparinvest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under nærværende punkt på dagsordenen, er indarbejdet.

Ad dagsordenens punkt 2) Forslag fremsat af bestyrelsen om ændring af vedtægternes § 6, stk. 1 - ændring af investeringspolitikken for afdelingen Value Bonds 2017 Udb. KL

Bestyrelsen foreslår, at betingelserne for investering på det amerikanske OTC-Fixed Income market ændres ved ikke at stille krav til obligationernes likviditet, da det er markedskonformt, og det nuværende krav kan begrænse afdelingens investeringsmuligheder.

Endvidere foreslår bestyrelsen, at pengemarkedsinstrumenter udgår af afdelingens investeringspolitik, da det ikke er relevant for den fremtidige investeringsstrategi.

Under forudsætning af, at Finanstilsynet har godkendt vedtægtsændringerne, herunder dagsordenens punkt 1, omlægges afdelingens portefølje til det nye investeringsunivers fra og med den 1. december 2017.

Der henvises til den til indkaldelsen vedlagte sammenligningsversion af i) de hidtil gældende vedtægter for Investeringsforeningen Sparinvest og ii) den version af vedtægterne, hvori de vedtægtsændringer, der er foreslået under nærværende punkt på dagsordenen, er indarbejdet.

Ad dagsordenens punkt 3) Forslag fremsat af bestyrelsen om bemyndigelse til bestyrelsen

Bestyrelsen anmoder om bemyndigelse fra generalforsamlingen til at foretage de ændringer i de under dagsordenenspunkterne 1 til 2 stillede forslag, herunder i vedtægterne, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse samt registrering hos Erhvervsstyrelsen.

På bestyrelsens vegne

Niels Solon
Direktør