

VEDTÆGTER

Investeringsforeningen Sparindex

Indholdsfortegnelse

§ 1 Navn og hjemsted	3
§ 2 Formål.....	3
§ 3 Medlemmer.....	3
§ 4 Hæftelse.....	3
§ 5 Midlernes anbringelse	3
§ 6 Afdelinger	3
<i>Afdeling 1, US Growth Index</i>	<i>3</i>
<i>Afdeling 2, US Value Index.....</i>	<i>4</i>
<i>Afdeling 3, US Small Cap Index</i>	<i>4</i>
<i>Afdeling 4, Europe Growth Index.....</i>	<i>4</i>
<i>Afdeling 5, Europe Value Index.....</i>	<i>4</i>
<i>Afdeling 6, Europe Small Cap Index.....</i>	<i>5</i>
<i>Afdeling 7, Japan Growth Index.....</i>	<i>5</i>
<i>Afdeling 8, Japan Value Index.....</i>	<i>5</i>
<i>Afdeling 9, Japan Small Cap Index.....</i>	<i>6</i>
<i>Afdeling 11, Dow Jones Sustainability Group Index.....</i>	<i>6</i>
<i>Afdeling 12, World Index Hedged.....</i>	<i>6</i>
<i>Afdeling 13, OMX C20 Aktier.....</i>	<i>6</i>
§ 7 Lån.....	6
§ 8 Udlån og garantiforpligtelser	7
§ 9 Investeringsforeningsandele	7
§ 10 Værdiansættelse	7
§ 11 Emissionspris for investeringsforeningsandele.....	8
§ 12 Indløsning af investeringsforeningsandele	8
§ 13, § 14, § 15 og § 16 Generalforsamling.....	8
§ 17 Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og opløsning	10
§ 18 og § 19 Bestyrelsen.....	10
§ 20 Tegningsregler.....	11
§ 21 Administration	10
§ 22 Administrations-omkostninger.....	11
§ 23 Depotselskab.....	12
§ 24 og § 25 Regnskab, revision og overskud	12

§ 1 Navn og hjemsted

§ 1. Investeringsforeningens navn er

Investeringsforeningen Sparindex

Med binavne:

Investeringsforeningen Sparindex.dk (Investeringsforeningen Sparindex)

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Randers Kommune.

§ 2 Formål

§ 2. Foreningens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i overensstemmelse med afsnit 9 i Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., og på forlangende af en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 12.
Stk. 2. Formålet med etablering af Investeringsforeningen Sparindex er et ønske om at udbyde rene indeksafdelinger, i overensstemmelse med § 95, stk. 2 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Investeringsstrategien har som eneste formål at replikere afkast- og risikoprofil af de valgte markedsindeks. Foreningen giver således investorerne mulighed for at opnå afkast som afspejler udviklingen på kendte aktiemarkeder

§ 3 Medlemmer

§ 3. Foreningen henvender sig til offentligheden. Medlem af foreningen er enhver, der ejer en eller flere investeringsforeningsandele, jf. § 9.

§ 4 Hæftelse

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

Stk. 2. Foreningernes afdelinger hæfter kun for egne forpligtelser. Dog hæfter hver afdeling principalt pro rata, subsidiært solidarisk for fælles omkostninger.

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

§ 5 Midlernes anbringelse

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

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med afsnit 9 i Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Stk. 3. Foreningen må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger.

§ 6 Afdelinger

§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Afdeling 1, US Growth Index

Afdeling 1, US Growth Index

Afdelingen omfatter investering i nordamerikanske vækst aktier.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI US Growth indekset . Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt

hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdeling 2, *US Value Index*

Afdeling 2, US Value Index

Afdelingen omfatter investering i nordamerikanske value aktier.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI US Value indekset. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdeling 3, *US Small Cap Index*

Afdeling 3, US Small Cap Index

Afdelingen omfatter investering i nordamerikanske small cap. aktier.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI US Small Cap indekset. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdeling 4, *Europe Growth Index*

Afdeling 4, Europe Growth Index

Afdelingen omfatter investering i europæiske vækst aktier.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI Europe Growth Indekset. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende,

Afdeling 5, *Europe Value Index*

Afdeling 5, Europe Value Index

Afdelingen omfatter investering i europæiske value aktier.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI Europe Value Indekset. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdeling 6, Europe Small Cap Index

Afdeling 6, Europe Small Cap Index

Afdelingen omfatter investering i europæiske small cap. aktier.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI Europe Small Cap Indekset. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdeling 7, Japan Growth Index

Afdeling 7, Japan Growth Index

Afdelingen omfatter investering i japanske vækst aktier.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI Japan Growth Indekset. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdeling 8, Japan Value Index

Afdeling 8, Japan Value Index

Afdelingen omfatter investering i japanske value aktier..

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI Japan Value Indekset. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdeling 9, Japan Small Cap Index

Afdeling 9, Japan Small Cap Index

Afdelingen omfatter investering i japanske small cap. aktier.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI Japan Small Cap Indekset. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdeling 11, Dow Jones Sustainability Group Index

Afdeling 11, Dow Jones Sustainability World Index.

Afdelingen omfatter investering i aktier, der til enhver tid er omfattet af Dow Jones Sustainability World Index.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i det markedsindeks, som afdelingen har valgt. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdeling 12, World Index Hedged

Afdeling 12, World Index Hedged

Afdelingen omfatter investering i globale aktier.

Afdelingen omfatter investering i selskaber, som indgår i MSCI World Index Hedged Indekset. Porteføljen sammensættes med eneste formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som markedsindekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdeling 13, OMX C20 Aktier

Afdeling 13, OMX C20 Aktier

Afdelingen omfatter investering i danske aktier med en placering og en fordeling, der til enhver tid svarer til placering og fordeling af aktier, der indgår i det af Københavns Fondsbørs til enhver tid fastsatte OMX C20 aktieindeks eller sådant aktieindeks, der af OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S måtte blive udformet til at træde i stedet herfor.

Afdelingen kan benytte sig af finansielle instrumenter på dækket basis i henhold til bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er udloddende.

Afdelingen er bevisudstedende.

§ 7 Lån

§ 7. Foreningen må ikke optage lån.

Stk. 2. Finanstilsynet kan dog tillade, at foreningen eller en afdeling

1) optager kortfristede lån på højst 10 pct. af formuen for at indløse medlemsandele, for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler og

2) optager lån på højst 10 pct. af formuen til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 3. De i stk. 2, nr. 1 og 2, omhandlede lån må i alt højst udgøre 15 pct. af foreningens eller afdelingens formue.

§ 8 Udlån og garantiforpligtelser

§ 8. Foreningen må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5% af foreningens formue.

§ 9 Investeringsforeningsandele

§ 9. Investeringsforeningsandele registreret i en værdipapircentral udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr., der er ingen minimumstegning.

Stk. 2. Foreningen/afdelingen afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for indehaverens andel af den nominelle værdi af de tegnede investeringsforeningsandele.

Stk. 4. Investeringsforeningssandelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut/foreningen eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i foreningens bøger.

Stk. 5. Investeringsforeningsandelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen investeringsforeningsandele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine investeringsforeningsandele indløse.

§ 10 Værdiansættelse

§ 10. Værdiansættelse sker i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 61 og Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Stk. 2. Aktiver og forpligtelser skal måles til dagsværdi.

Stk. 3. Dagsværdien måles til den markedsværdi, der kan konstateres for aktivet eller forpligtelsen på et velfungerende marked. Hvis aktivet eller forpligtelsen ikke handles på et velfungerende marked, anvendes en anerkendt metode til beregning af dagsværdien på det pågældende aktiv eller den pågældende forpligtelse.

§ 11 Emissionspris for

§ 11. Investeringsforeningsandele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af

investeringsforeningsandele

fondsandele. Emission mod betaling af emissionspris sker efter bestyrelsens beslutning. Beslutning om emission af fondsandele kan dog kun træffes af generalforsamlingen.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes til den indre værdi, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper som anvendes i årsrapporten med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 3. I udloddende aktieafdelinger, hvor bestyrelsen har besluttet at udstede andele uden ret til udbytte, fastsættes emissionsprisen fra primo januar indtil den ordinære generalforsamling dog ved at dividere afdelingens formue, efter fradrag af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte, med den nominelle værdi af tegnede andele. Der tillægges et beløb til dækning af udgifter til køb af værdipapirer, og nødvendige omkostninger ved emissionen.

§ 12 Indløsning af
investeringsforeningsandele

§ 12 Indløsningsprisen fastsættes til den indre værdi, opgjort pr. indløsningsstidspunktet efter samme princip som anvendes i årsrapporten med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 2. Såfremt investeringsforeningsandele i udbyttebetalende aktieafdelinger, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte, tegnet i perioden primo januar og indtil den ordinære generalforsamling uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, indløses samme år inden den ordinære generalforsamling, fradrages det beregnede og reviderede udbytte samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte ved beregningen af andelens indre værdi og indløsningsprisen.

Stk. 3. Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at foreningen har realiseret de til indløsningen af investeringsforeningsandelene nødvendige aktiver.

Stk. 4. Foreningen skal straks underrette Finanstilsynet, hvis foreningens formue på grund af indløsning vil komme under 10 mio. kr.

Stk. 5. Ved udsættelse efter stk. 3 skal foreningen straks give meddelelse herom til Finanstilsynet og de kompetente myndigheder i andre medlemsstater i Den Europæiske Union og lande som Fællesskabet har indgået aftale med, hvor foreningen markedsfører sine investeringsforeningsandele.

Stk. 6. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af investeringsforeningsandele.

§ 13, § 14, § 15 og § 16
Generalforsamling

§ 13 Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavns området, Randers eller Vejle. *Stk. 3.* Foreningens generalforsamlinger afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde, i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv. Deltagelse i generalforsamlinger finder sted via internettet på Foreningens hjemmeside www.sparindex.dk.

Bestyrelsen er bemyndiget til at beslutte, at eventuelle spørgsmål til dagsordenen eller til andet materiale til brug for generalforsamlingen skal være foreningen i hænde senest 5 dage før generalforsamlingen.”

Stk. 4. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned, dog senest 14 dage inden fristen for indgivelse af

foreningens selvangivelse for det pågældende regnskabsår.

Stk. 5. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 10% af det samlede pålydende af investeringsforeningsandele i foreningen eller/en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom.

Stk. 6. Generalforsamlingen indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst to ugers og højst fire ugers varsel på foreningens hjemmeside www.sparindex.dk samt via OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S for afdelinger, der er optaget til handel på denne fondsbørs. Indkaldelse udleveres endvidere på anmodning.

Stk. 7. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før denne fremlægges til eftersyn på foreningens kontor.

Stk. 8. Forslag fra medlemmerne skal for at kunne blive behandlet på den ordinære generalforsamling være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar.

§ 14 Generalforsamlingen ledes af en dirigent som vælges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Der føres en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten.

§ 15 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
- Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer.
- Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
- Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- Valg af revisorer.
- Eventuelt.

§ 16 Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forinden har afhentet adgangskort på foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele.

Stk. 2. Stemmeret kan kun udøves for de investeringsforeningsandele som mindst 14 dage forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems 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 og afdelingens opløsning, fusion og spaltning.

Stk. 4. Hvert medlem har én stemme for hver kr. 1 pålydende investeringsforeningsandele.

Stk. 5. Ethvert medlem har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år.

Stk. 6. Ingen ejer af investeringsforeningsandele kan for sit eget vedkommende og i henhold til fuldmagt afgive stemme for mere end 2%

af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende investeringsforeningsandele for den afdeling, afstemningen vedrører, eller ved afstemning om fællesanliggender 2% af det samlede pålydende af de i foreningen cirkulerende investeringsforeningsandele.

Stk. 7. Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i § 17 nævnte tilfælde.

§ 17 Ændring af vedtægter,
fusion, spaltning og opløsning

§ 17 Til vedtagelse af beslutninger om vedtægtsændringer og beslutning om foreningens eller en afdelings opløsning, fusion, eller spaltning kræves, at mindst halvdelen af formuen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst to tredjedele af de afgivne stemmer. Er halvdelen af formuen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men stemmer to tredjedele af de afgivne stemmer for forslaget, kan forslaget vedtages på en ekstraordinær generalforsamling, der indkaldes med mindst 3 ugers varsel. På den ekstraordinære generalforsamling kan forslaget vedtages med to tredjedele af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af formuen, der er repræsenteret. (Se dog § 19, stk. 4 og 5).

Stk. 2. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling.

§ 18 og § 19 Bestyrelsen

§ 18 Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 14 medlemmer.

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

Stk. 3. Hvert år afgår alle bestyrelsesmedlemmer. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende fylder 70 år.

Stk. 5. Bestyrelsen skal udarbejde en forretningsorden for udøvelse af sit hverv.

Stk. 6. 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. 7. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 19 Bestyrelsen sørger for en forsvarlig organisation af foreningens virksomhed, der skal udøves i overensstemmelse med loven og foreningens vedtægter. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift. Bestyrelsen skal påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en efter foreningens forhold tilfredsstillende måde.

Stk. 2. Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinier for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges. Retningslinierne skal indsendes til Finanstilsynet, der ligeledes skal orienteres om ændringer heri.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt der skal indgives ansøgning til en fondsbørs eller et andet reguleret marked om optagelse til handel af foreningens investeringsforeningsandele i en eller flere foreningers afdelinger. Beslutningen skal angives i foreningens/afdelingens prospekt.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i Lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. eller anden lovgivning nødvendiggør eller, som pålægges af Finanstilsynet.

Stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som i denne anledning er nødvendige eller foreskrevet af Finanstilsynet som betingelse for godkendelse.

Stk. 6. Medlemmer af ledelsen af en forening, af dens depotselskab og eventuelle investeringsforvaltningsselskab må ikke uden samtykke fra foreningens bestyrelse overdrage værdipapirer eller andet til foreningen eller erhverve sådanne aktiver fra foreningen. Samtykket skal gives i hvert enkelt tilfælde og indføres i bestyrelsens forhandlingsprotokol.

Stk. 7. Bestyrelsen skal for direktører, vicedirektører, underdirektører og dermed ligestillede udarbejde retningslinier om indberetning af formuedispositioner omfattet af Finanstilsynets bekendtgørelse om spekulationsforretninger.

Stk. 8. Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om udstedelse af andele uden ret til udbytte i udbyttebetalende afdelinger i perioden primo januar og indtil den ordinære generalforsamling.

§ 20 Tegningsregler

§ 20 Foreningen tegnes af formanden eller af næstformanden i forening med et yderligere bestyrelsesmedlem eller i forening med et medlem af direktionen i investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på foreningens værdipapirer.

§ 21 Administration

§ 21 Til varetagelse af den daglige ledelse ansætter bestyrelsen en direktion. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens

retningslinier og anvisninger. Bestyrelsen er dog beføjet til i stedet at overlade den daglige ledelse til et af Finanstilsynet godkendt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Investeringsforvaltningsselskabet skal være et aktieselskab med hjemsted her i landet.

Stk. 3. Investeringsforvaltningsselskabet må ikke drive anden virksomhed end daglig ledelse af investeringsforeninger og specialforeninger.

Stk. 4. Direktører, vicedirektører, underdirektører og dermed ligestillede, samt interne revisions- og vicerevisionschefer i en forening må ikke for egen regning udføre eller deltage i spekulationsforretninger. Det samme gælder for andre ledende medarbejdere med et særligt ansvar for fonds- eller valutafunktioner.

Stk. 5. Stk. 4. finder tilsvarende anvendelse på investeringsforvaltningsselskabet

§ 22 Administrationsomkostninger

§ 22 Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et

regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres gennemsnitlige formueværdi i regnskabsåret.

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 direktion eller investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskab må for hver afdeling ikke overstige 2,00% af den højeste formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret.

§ 23 Depotselskab

§ 23 Foreningens værdipapirer og likvide midler skal forvaltes og opbevares særskilt af et af bestyrelsen valgt depotselskab, der skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Beslutning om ændring af depotselskab træffes af bestyrelsen.

§ 24 og § 25 Regnskab, revision og overskud

§ 24. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport, bestående af en ledelsespåtegning, særskilt balance, resultatopgørelse og noter for hver enkelt afdeling.

Stk. 2. Der udarbejdes endvidere ledelsesberetning for hver afdeling.

Stk. 3. Der skal hvert år pr. 30. juni udarbejdes en halvårsrapport for hver afdeling.

Stk. 4. Årsrapporten revideres af det antal revisorer, som foreskrives af loven til enhver tid. Mindst een revisor skal være statsautoriseret. Revisor(erne) vælges af generalforsamlingen.

Stk. 5. Den reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport udleveres på begæring ved henvendelse til foreningens kontor.

Stk. 6. Årsrapport, ledelsesberetninger for hver afdeling, revisionsprotokollat og halvårsrapport indsendes til Finanstilsynet i henhold til Lov om Investeringsforeninger og Specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

§ 25 I udloddende afdelinger foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16C anførte krav til minimumsudlodning. Udlodningen foretages på baggrund af de i regnskabsåret indtjente renter og udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster med fradrag af afdelingens/foreningens administrationsomkostninger.

Stk. 2. Udlodningen skal ske inden udløbet af fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår.

Stk. 3. Provenu ved formuerealisation iøvrigt tillægges den pågældende forenings/afdelings formue, med mindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 4. Udbytte af investeringsforeningsandele i en udloddende afdeling registreret i Værdipapircentralen, betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Stk. 5. Retten til udbytte i en udloddende afdeling forældes, når udbyttet ikke er hævet senest 5 år efter, at det forfalder til udbetaling.

Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 6. I udloddende afdelinger kan der efter bestyrelsens beslutning herom, jfr. § 19 stk. 8, i perioden fra primo januar og indtil den ordinære generalforsamling udstedes andele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, jfr. § 11 stk. 3.

Stk. 7. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af foreningens formue.

Således godkendt af bestyrelsen på mødet den 28. september 2009

Bestyrelsen i Investeringsforeningen Sparindex

Niels Fog, Formand

Linda Nielsen, Næstformand

Verner Puggaard

Bolette Christensen

Holger Dock

Louise Gade