

Herved indkaldes til ekstraordinære generalforsamlinger mandag den 25. maj 2009 kl. 9.00 i nedennævnte investeringsforeninger og afdelinger heraf, samt specialforeninger:

Investeringsforeningen BankInvest I
Investeringsforeningen BankInvest II
Investeringsforeningen BankInvest IV
Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer
Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer
Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix

Generalforsamlingerne finder sted hos BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Ethvert medlem af foreningerne indbydes til at deltage i alle generalforsamlingerne, idet de efter indarbejdet praksis foreslås afviklet samlet for alle foreninger med afdelinger.

Dagsorden:

1. Valg af dirigent.
2. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
3. Eventuelt.

Ad. Dagsordenens punkt 2. Forslag fremsat af bestyrelsen:

A. Bestyrelsen genfremsætter forslag om:

1. Fusion af afdeling Fritid & Underholdning, Investeringsforeningen BankInvest II med afdeling Pension Fritid & Underholdning, Investeringsforeningen BankInvest II, med førstnævnte som fortsættende afdeling. Der foreslås samtidig navneændring til afdeling Globalt Forbrug.
2. Fusion af afdeling Pension Teknologi, Investeringsforeningen BankInvest II, og afdeling Pension Basis, Investeringsforeningen BankInvest IV, med sidstnævnte som fortsættende afdeling.
3. Fusion af afdeling Pension Østeuropa, Investeringsforeningen BankInvest IV med afdeling Østeuropa, Investeringsforeningen BankInvest IV med sidstnævnte som fortsættende afdeling.
4. Fusion af afdeling Pension Japanske Aktier, afdeling Pension Indien & Kina og afdeling Pension Fjernøsten, alle i Investeringsforeningen BankInvest I fusioneres med afdeling Japanske Aktier, Investeringsforeningen BankInvest I, med sidstnævnte som fortsættende afdeling. Der foreslås samtidig et navneskift i den fortsættende afdeling til afdeling Asien.
5. Fusion af afdeling Pension Latinamerika med afdeling Latinamerika, begge i Investeringsforeningen BankInvest I, med sidstnævnte som fortsættende afdeling.
6. Fusion af afdeling Pension Tyske Aktier, Investeringsforeningen BankInvest II med afdeling Pension Europæiske Aktier, Investeringsforeningen BankInvest IV, med sidstnævnte som fortsættende afdeling.

Samtlige fusioner foreslås gennemført med virkning fra den 1. januar 2009.

Baggrunden for fusionsforslagene er følgende:

Markedet er generelt faldet markant, og det har haft stor indflydelse på afdelingernes formue. Bestyrelsen har derfor vurderet, at investorerens interesser bedre vil kunne varetages, hvis afdelingerne fusioneres som ovenfor beskrevet, således at afdelingernes medlemmer vil kunne nyde godt af økonomiske stordriftsfordele. Med det større formuegrundlag vil de fortsættende afdelinger endnu bedre kunne udnytte placeringsmulighederne, herunder i form af øget risikospredning inden for investeringsstrategierne, og det er bestyrelsens vurdering, at afdelingernes medlemmer endvidere vil kunne opnå stordriftsfordele ved en fusion af afdelingerne.

Fusionerne foreslås gennemført som skattepligtige fusioner. De nærmere vilkår fremgår af bestyrelsens fusionsplaner og –redegørelser.

Bestyrelsen vurderer på denne baggrund, at investorernes interesser bedst muligt vil kunne varetages ved sammenlægning af afdelingerne som beskrevet ovenfor.

Fusionerne bevirker en række konsekvensændringer for så vidt angår afdelingsomtalen i de berørte foreningers vedtægter.

Fusionsplaner, -redegørelser, vurderingsmandsudtalelser m.v. samt de fuldstændige vedtægtsforslag kan rekvireres hos foreningernes investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S eller findes på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Forslagene om fusioner blev enstemmigt vedtaget på foreningernes ordinære generalforsamling den 15. april 2009, men da der ikke på generalforsamlingen var repræsenteret mindst halvdelen af foreningernes formue, genfremsættes forslagene til endelig vedtagelse på den hermed indkaldte ekstraordinære generalforsamling, jf. vedtægternes § 19.

Fusionerne er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

B. Bestyrelsen fremsætter forslag om:

1. Fusion af Investeringsforeningen BankInvest I, afdeling Bioteknologi og Investeringsforeningen BankInvest II, afdeling Teknologi med Investeringsforeningen BankInvest IV, afdeling Basis, med sidstnævnte afdeling som fortsættende afdeling.
 2. Fusion af afdeling Global Emerging Markets (EUR) og afdeling New Emerging Markets Aktier, begge under Investeringsforeningen BankInvest I, med sidstnævnte afdeling som fortsættende afdeling.
 3. Fusion af Investeringsforeningen BankInvest II, afdeling Tyske Aktier og Investeringsforeningen BankInvest IV, afdeling Europæiske Aktier, med sidstnævnte afdeling som fortsættende afdeling.
 4. Fusion af afdeling Indien & Kina og afdeling Fjernøsten med afdeling Japanske Aktier, alle under Investeringsforeningen BankInvest I, med sidstnævnte afdeling som fortsættende afdeling.
- Fusionerne foreslås gennemført med virkning fra den 1. januar 2009.

Baggrunden for fusionsforslagene er følgende:

Markedet er generelt faldet markant, og det har haft stor indflydelse på afdelingernes formue. Bestyrelsen har derfor vurderet, at investorernes interesser bedre vil kunne varetages, hvis afdelingerne fusioneres som ovenfor beskrevet, således at afdelingernes medlemmer vil kunne nyde godt af økonomiske stordriftsfordele. Med det større formuegrundlag vil de fortsættende afdelinger endnu bedre kunne udnytte placeringsmulighederne, herunder i form af øget risikospredning inden for investeringsstrategierne, og det er bestyrelsens vurdering, at afdelingernes medlemmer endvidere vil kunne opnå stordriftsfordele ved en fusion af afdelingerne.

Fusionerne foreslås gennemført som skattepligtige fusioner. De nærmere vilkår fremgår af bestyrelsens fusionsplaner og -redegørelser.

Bestyrelsen vurderer på denne baggrund, at investorernes interesser bedst muligt vil kunne varetages ved sammenlægning af afdelingerne som beskrevet ovenfor.

Fusionerne bevirker en række konsekvensændringer for så vidt angår afdelingsomtalen i de berørte foreningers vedtægter.

Fusionsplaner, -redegørelser, vurderingsmandsudtalelser m.v. samt de fuldstændige vedtægtsforslag kan rekvireres hos foreningernes investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S eller findes på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Såfremt der ikke på generalforsamlingerne er repræsenteret mindst halvdelen af den samlede formue i de respektive foreninger/afdelinger, men fusionerne under punkt B vedtages med fornøden majoritet, vil forslaget blive genfremsat til endelig vedtagelse på ekstraordinære generalforsamlinger den 25. juni 2009, jf. vedtægternes § 19.

Fusionerne er betinget af Finanstilsynets godkendelse.

C. Endvidere genfremsætter bestyrelsen forslag om følgende vedtægtsændringer:

- **Investeringsforeningen BankInvest I**

I § 6, stk. 1 nr. 1, slettes ordet "fortrinsvis" i første linje af omtalen af afdeling Bioteknologi.

I § 6, stk. 1 nr. 1 og 4 slettes afsnittene vedrørende afdelingerne Pension Fjernøsten, Pension Japanske Aktier, Pension Latinamerika og Pension Indien og Kina. I omtalen af afdeling Korte Danske Obligationer slettes sætningen "Obligationerne skal være udstedt i et EU/EØS eller OECD lands møntenhed" i tredje afsnit. Som yderligere konsekvens ændres navnet på afdelingen Japanske Aktier til "Asien" og beskrivelsen af afdelingens investeringspolitik til:

" Afdelingens midler placeres i aktier i selskaber, der enten er hjemmehørende eller optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked i lande i Asien, eller som har hovedparten af deres aktiviteter og/eller aktiver i Asien, men som er hjemmehørende og/eller optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked i et andet land uden for regionen. Japan indgår i Asien, hvorimod Australien og New Zealand ikke indgår.

Aktierne skal være optaget til handel på regulerede markeder, jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. Disse markeder skal være:

1. beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller
2. godkendt af Finanstilsynet, eller
3. fastsat i vedtægterne efter forudgående vurdering af, at de regulerede markeder lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinier herom. De af bestyrelsen vurderede og godkendte regulerede markeder vedlægges som tillæg A til vedtægterne. Ændring af tillægget kan besluttes af bestyrelsen, jf. ovennævnte retningslinjer fra Finanstilsynet.

Afdelingen kan alene anvende derivater på dækket basis."

I § 7, stk. 1, indsættes "eller afdeling", så ordlyden bliver "Foreningen eller en afdeling må ikke optage lån.

I § 8, stk. 1 og 2 indsættes "eller afdeling" efter Foreningen.

I § 12, stk. 1, slettes "notering på en fondsbørs" og erstattes af "handel på et reguleret marked jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 87, stk. 1."

I § 21, stk. 3, slettes "en fondsbørs eller et andet reguleret marked" og erstattes med " et reguleret marked jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v."

I § 24, stk. 5, slettes omtalen af Afdeling Pension Fjernøsten, Afdeling Pension Japanske Aktier, Afdeling Pension Latinamerika, Afdeling Pension Indien & Kina og Afdeling Global Emerging Markets (EUR).

I overskriften til § 27 erstattes ordet "Regnskab" med ordet "Årsrapport" og i § 27 stk. 5 og 6 erstattes henholdsvis "halvårsopgørelse" og "formueopgørelse" med ordet "halvårsrapport".

• **Investeringsforeningen BankInvest II**

I § 5 indsættes nyt stykke 4. og 5, med følgende ordlyd:

" stk. 4. Foreningens obligationsafdelinger investerer efter en filosofi om, at obligationsmarkedet er effektivt prisfastsat på langt sigt, men at markederne kan under- eller overvurdere obligationer på kort eller mellemlangt sigt. Investeringsstrategien bygger på makropositionering og obligationsudvælgelse. Makropositioneringen sker på basis af en makroøkonomisk analyse og omfatter eksempelvis rente- og/eller krediteksponering. Obligationsudvælgelsen foretages igennem et analysearbejde, hvor porteføljeforvalterne inden for det relevante investeringsunivers løbende søger de undervurderede obligationer under hensyntagen til de makroøkonomiske forventninger.

Stk. 5. Foreningens aktieafdelinger investerer efter en filosofi om, at de finansielle markeder på længere sigt altid er prisfastsat effektivt. På kort sigt kan selskaber imidlertid blive udsat for fejlfortolkninger og misforståelser i markedet, og dette kan føre til attraktive kurspotentialer. Disse identificeres ved hjælp af en disciplineret aktieudvælgelsesproces, hvor fokus er på selskaber med en attraktiv prisfastsættelse baseret på analyse af frie pengestrømme i selskabet samt en vis kvalitet i indtjeningen. Filosofien siger også, at et dybt kendskab til et selskab og dets strategiske muligheder, parret med en lang investeringshorisont og tålmodighed, på længere sigt giver et bedre afkast end markedets. Der søges efter selskaber, som vurderes at have et stærkere kursudviklingspotentiale end andre selskaber. Der tages derefter den tid, der skal til, for at potentialet kan udvikles. Et vigtigt element i udvælgelsen af selskabet er dets evne til at generere frie pengestrømme med henblik på at sikre bedst mulig frihed til at disponere."

I § 6, stk. 1 nr. 1 ændres 1. og 2. punktum i omtalen af afdeling Tyske Aktier til: "Afdelingens midler placeres i aktier i selskaber, der enten er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked i Tyskland, som har hjemsted i Tyskland eller som har hovedparten af sine aktiviteter og/eller aktiver i Tyskland, men som er hjemmehørende og/eller optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked i et andet land. Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet."

I § 6, stk. 1 nr. 1 og 3 slettes afsnittene vedrørende afdelingerne Pension Fritid og Underholdning, Pension Teknologi og Pension Tyske Aktier, som følge af ovenstående fusionsforslag. Samtidig ændres navnet på afdeling Fritid og Underholdning til afdeling Globalt Forbrug.

I § 6, stk. 2, nr. 1 ændres ordet "aktiver" til "værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter".

I § 7, stk. 1, indsættes "eller afdeling", så ordlyden bliver "Foreningen eller en afdeling må ikke optage lån.

I § 8, stk. 1 og 2 indsættes "eller afdeling" efter Foreningen.

I § 9, stk. 1, indsættes ", medmindre andet fremgår under de enkelte afdelinger" sidst i sætningen.

I § 12, stk. 1, ændres "notering på en fondsbørs" til "handel på et reguleret marked, jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. og "regnskabsbekendtgørelsen for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. ændres til "bekendtgørelsen om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v."

I § 13, stk. 2, ændres angivelsen af bekendtgørelsen til " bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, professionelle foreninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger".

I § 14 slettes stk.5. Stk. 6 og 7 ændres til stk. 5 og 6.

I § 18, stk. 4, indsættes ", medmindre andet fremgår under de enkelte afdelinger" sidst i sætningen.

I § 21, stk. 3, slettes "en fondsbørs eller et andet reguleret marked" og erstattes med " et reguleret marked jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v." Stk. 7 slettes og stk. 8 ændres til stk. 7.

I § 23 slettes stk. 3 og 4.

I § 24, stk. 5, ændres navnet "Afdeling Fritid og Underholdning" til "Afdeling Globalt Forbrug" og omtalen af afdelingerne Pension Fritid og Underholdning, Pension Teknologi og Pension Tyske Aktier slettes.

I overskriften til § 27 erstattes ordet "Regnskab" med ordet "Årsrapport" og i § 27 stk. 5 og 6 erstattes henholdsvis "halvårsopgørelse" og "formueopgørelse" med ordet "halvårsrapport".

• **Investeringsforeningen BankInvest IV**

I § 5 indsættes nyt stk. 4 og 5 med følgende ordlyd:

"stk. 4. Foreningens obligationsafdelinger investerer efter en filosofi om, at obligationsmarkedet er effektivt prisfastsat på langt sigt, men at markederne kan under- eller overvurdere obligationer på kort eller mellemlangt sigt. Investeringsstrategien bygger på makropositionering og obligationsudvælgelse. Makropositioneringen sker på basis af en makroøkonomisk analyse og omfatter eksempelvis rente- og/eller kreditesponering. Obligationsudvælgelsen foretages igennem et analysearbejde, hvor porteføljeforvalterne inden for det relevante investeringsunivers løbende søger de undervurderede obligationer under hensyntagen til de makroøkonomiske forventninger.

Stk. 5. Foreningens aktieafdelinger investerer efter en filosofi om, at de finansielle markeder på længere sigt altid er prisfastsat effektivt. På kort sigt kan selskaber imidlertid blive udsat for fejlforklaringer og misforståelser i markedet, og dette kan føre til attraktive kurspotentialer. Disse identificeres ved hjælp af en disciplineret aktieudvælgelsesproces, hvor fokus er på selskaber med en attraktiv prisfastsættelse baseret på analyse af frie pengestrømme i selskabet samt en vis kvalitet i indtjeningen. Filosofien siger også, at et dybt kendskab til et selskab og dets strategiske muligheder, parret med en lang investeringshorisont og tålmodighed, på længere sigt giver et bedre afkast end markedets. Der søges efter selskaber, som vurderes at have et stærkere kursudviklingspotentiale end andre selskaber. Der tages derefter den tid, der skal til, for

at potentialet kan udvikles. Et vigtigt element i udvælgelsen af selskabet er dets evne til at generere frie pengestrømme med henblik på at sikre bedst mulig frihed til at disponere."

I § 6, stk. 1 ændres omtalen af afdeling Basis og Global Equities (Ethical Screening) som følger: I 1. punktum slettes ordene "fortrinsvis" og "børsnoterede"). Formuleringen af 2. punktum ændres "noteret på børser" til "optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er".

I § 6, stk. 1 og 2 ændres 1. og 2. punktum i omtalen af afdelingerne Europæiske Aktier og Pension Europæiske Aktier til: "Afdelingens midler placeres i aktier i selskaber, der enten er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked i Europa, som har hjemsted i Europa eller som har hovedparten af sine aktiviteter og/eller aktiver i Europa, men som er hjemmehørende og/eller optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked i et land uden for Europa. Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet."

I § 6, stk. 1 ændres 1. og 2. punktum i omtalen af afdeling Østeuropa til: "Afdelingens midler placeres i aktier i selskaber, der enten er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked i Østeuropa, som har hjemsted i Østeuropa eller som har en væsentlig del af sine aktiviteter og/eller aktiver i Østeuropa, men som er hjemmehørende og/eller optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked i et andet land. Ved "Østeuropa" forstås samtlige østeuropæiske lande, lande i det tidligere USSR samt Tyrkiet. Aktierne skal være optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked, som er beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller som er medlemmer af World Federation of Exchanges eller af Federation of European Securities Exchanges og i begge tilfælde godkendt af Finanstilsynet."

I § 6, stk. 2, i omtalen af afdeling Pension Basis slettes ordet "børsnoterede" i 1. punktum og i 2. punktum ændres "noteret på børser" til "optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked".

I § 6, stk. 2, og § 24, stk. 5, slettes omtalen af afdeling Pension Østeuropa, som følge af ovenstående fusionsforslag.

I § 6, stk. 2, nr. 1 ændres ordet "aktiver" til "værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter".

I § 7, stk. 1, indsættes "eller afdeling", så ordlyden bliver "Foreningen eller en afdeling må ikke optage lån.

I § 8, stk. 1 og 2 indsættes "eller afdeling" efter Foreningen.

I § 9, stk. 1, indsættes ", medmindre andet fremgår under de enkelte afdelinger" sidst i sætningen.

I § 12, stk. 1, ændres "notering på en fondsbørs" til "handel på et reguleret marked, jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. og "regnskabsbekendtgørelsen for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. ændres til "bekendtgørelsen om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v."

I § 13, stk. 2, ændres angivelsen af bekendtgørelsen til " bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, professionelle foreninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger".

I § 14 slettes stk.5. Stk. 6 og 7 ændres til stk. 5 og 6.

I § 18, stk. 4 indsættes "medmindre andet fremgår unde de enkelte afdelinger" sidst i sætningen.

I § 21, stk. 3, slettes "en fondsbørs eller et andet reguleret marked" og erstattes med " et reguleret marked jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v." Stk. 7 slettes og stk. 8 ændres til stk. 7.

I § 23 slettes stk. 3 og 4.

I § 24 slettes omtalen af Afdeling Pension Østeuropa.

I overskriften til § 27 erstattes ordet "Regnskab" med ordet "Årsrapport" og i § 27 stk. 5 og 6 erstattes henholdsvis "halvårsopgørelse" og "formueopgørelse" med ordet "halvårsrapport".

- **Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer**

I § 5 indsættes nyt stk. 4 med følgende ordlyd: *stk. 4.* Foreningens obligationsafdelinger investerer efter en filosofi om, at obligationsmarkedet er effektivt prisfastsat på langt sigt, men at markederne kan under- eller overvurdere obligationer på kort eller mellemlangt sigt. Investeringsstrategien bygger på makropositionering og obligationsudvælgelse. Makropositioneringen sker på basis af en makroøkonomisk analyse og omfatter eksempelvis renteeksponering og krediteksponering. Herunder sektor- og ratingallokering. Obligationsudvælgelsen foretages igennem et analysearbejde, hvor porteføljeforvalterne inden for det relevante investeringsunivers løbende søger de undervurderede obligationer under hensyntagen til de makroøkonomiske forventninger. Værdiskabelsen skal blandt andet komme ved at investere i udstedere med rating opjusteringspotentialer samt undgå selskaber, som senere kommer i betalingsvanskeligheder.

I § 6, nr. 1 og 2 slettes ordet "overvejende" i første punktum og i 2. punktum ændres "noteret på børser" til optaget til handel på et reguleret marked eller et andet reguleret marked".

I § 6, stk. 2, nr. 1 ændres ordet "aktiver" til "værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter".

I § 7, stk. 1, indsættes "eller afdeling", så ordlyden bliver "Foreningen eller en afdeling må ikke optage lån.

I § 8, stk. 1 indsættes "eller afdeling" efter Foreningen.

I § 12, stk. 1, ændres "notering på en fondsbørs" til "handel på et reguleret marked, jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. og "regnskabsbekendtgørelsen for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. ændres til "bekendtgørelsen om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v."

I § 13, stk. 2, ændres angivelsen af bekendtgørelsen til "bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, professionelle foreninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger".

I § 14 slettes stk. 4 og stk. 5 og 6 ændres til stk. 4 og 5.

I § 21, stk. 3, slettes "en fondsbørs eller et andet reguleret marked" og erstattes med "et reguleret marked jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v." Stk. 7 slettes og stk. 8 ændres til stk. 7.

I § 23 slettes stk. 3 og 4.

I overskriften til § 27 erstattes ordet "Regnskab" med ordet "Årsrapport" og i § 27 stk. 5 og 6 erstattes henholdsvis "halvårsopgørelse" og "formueopgørelse" med ordet "halvårsrapport".

- **Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer:**

I § 5 indsættes nyt stk. 5 med følgende ordlyd: "*stk. 5.* Foreningen investerer efter en filosofi om, at obligationsmarkedet er effektivt prisfastsat på langt sigt, men at markederne kan under- eller overvurdere obligationer på kort eller mellemlangt sigt. Investeringsstrategien bygger på makropositionering og obligationsudvælgelse. Makropositioneringen sker på basis af en makroøkonomisk analyse og omfatter eksempelvis rente- og/eller krediteksponering. Obligationsudvælgelsen foretages igennem et analysearbejde, hvor porteføljeforvalterne inden for det relevante investeringsunivers løbende søger de undervurderede obligationer under hensyntagen til de makroøkonomiske forventninger."

I § 6, stk. 2, nr. 1 ændres ordet "aktiver" til "værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter".

I § 12, ændres stk. 1, til "Værdipapirer, der er optaget til handel på et reguleret marked, jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., skal værdiansættes til den officielle noterede kurs, jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

I § 14 slettes stk. 3 og stk. 4 og 5 ændres til stk. 3 og 4.

I § 21, stk. 3, slettes "en fondsbørs eller et andet reguleret marked" og erstattes med "et reguleret marked jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v." Stk. 7 slettes og stk. 8 ændres til stk. 7.

I § 23 slettes stk. 3 og 4.

I overskriften til § 27 erstattes ordet "Regnskab" med ordet "Årsrapport" og i § 27 stk. 5 og 6 erstattes henholdsvis "halvårsopgørelse" og "formueopgørelse" med ordet "halvårsrapport".

• **Investeringsinstituttforeningen BankInvest Mix**

I § 5 indsættes nyt stk. 4 med følgende ordlyd: " Foreningen er en såkaldt "fund-of-funds", hvilket vil sige en forening, hvis aktiver i de enkelte afdelinger hovedsageligt består af andele i andre danske eller udenlandske obligations- og aktieforeninger m.m., investeringsinstitutter eller afdelinger heraf. Foreningens afdelinger investerer efter en vurdering af de makroøkonomiske forhold på kort og på længere sigt. På baggrund af denne analyse bliver afdelingens aktiver allokere mellem de enkelte aktivklasser. Fordeling er ikke statisk, men vil ændre sig i forhold til udviklingen i den makroøkonomiske analyse. Analysen sker ved hjælp af BankInvest's T3-model, der forankrer den taktiske allokering i en strategisk analyse og sikrer konsistens i allokeringen."

I § 12 ændres ordlyden til "stk. 1 Værdipapirer, der er optaget til handel på et reguleret marked, jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., skal værdiansættes til den officielle noterede kurs, jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. stk. 2. Fremmed valuta skal værdiansættes til de senest noterede kurser.

stk. 3. Andre aktiver, herunder værdipapirer, der ikke er omfattet af stk. 1, skal værdiansættes til skønnet markedsværdi."

I § 13, stk. 2, og § 14, stk. 1, ændres navnet på bekendtgørelsen til: " bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger, specialforeninger, professionelle foreninger, godkendte fåmandsforeninger og hedgeforeninger".

I § 14 slettes stk. 3 og stk. 4 og 5 ændres til stk. 3 og 4.

I § 21, stk. 3, slettes "en fondsbørs eller et andet reguleret marked" og erstattes med "et reguleret marked jf. § 87, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v." Stk. 7 slettes og stk. 8 ændres til stk. 7.

I § 27 stk. 1, slettes sætningen "Første regnskabsår løber fra foreningens stiftelse til den 31. december 2007."

For alle foreninger gennemføres desuden nogle afledte og redaktionelle ændringer.

De fuldstændige vedtægtsforslag kan rekvireres hos foreningernes investeringsforvaltningsselskab BI Management A/S eller findes på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Forslagene om vedtægtsændringer blev enstemmigt vedtaget på foreningernes ordinære generalforsamling den 15. april 2009, men da der ikke på generalforsamlingen var repræsenteret mindst halvdelen af foreningernes formue, genfremsættes forslagene til endelig vedtagelse på den hermed indkaldte ekstraordinære generalforsamling, jf. vedtægternes § 19.

Adgangskort til generalforsamlingerne kan indtil 5 dage før generalforsamlingerne rekvireres via mail til adgangskort@bankinvest.dk eller ved henvendelse til foreningernes kontor.

Stemmeret kan kun udøves for de andele, som mindst 3 uger forud for generalforsamlingerne er noteret på vedkommende medlems navn i de respektive foreningers bøger.

Der serveres ikke noget traktement i forbindelse med generalforsamlingen.

København, den 28. april 2009

På bestyrelsernes vegne

BI Management A/S

Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Tlf.: 77 30 90 00

