



Generalforsamlingen 2020

Investeringsforeningen Nordea Invest



Dagsorden

**For den ordinære generalforsamling i Investeringsforeningen Nordea Invest
Onsdag den 29. april 2020, kl. 10.00
i Tivoli Congress Center, Arni Magnussons Gade 2-4, 2. sal, 1577 København V**

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne år

2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer

3. Godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2020, jf. bilag 3

4. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen

Bestyrelsen har fremsat nedenstående forslag:

- a. Afdelingerne Europa Small Cap KL og Nordic Small Cap KL – Ændring af ordlyd vedrørende investeringsunivers, jf. bilag 4.a.
- b. Afdelingerne Korte Obligationer Lagerbeskattet KL, Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL og Fonde KL – Ændring af ordlyd vedrørende investeringsbegrænsning, jf. bilag 4.b.
- c. Afdelingerne Korte obligationer Lagerbeskattet KL, Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL, Fonde KL, Virksomhedsobligationer KL, Verdens Obligationsmarkeder KL, Aktier KL, Aktier II KL, Globale UdbytteAktier KL, Global Stars KL, Stabile Aktier KL, Europa KL, Japan KL, USA KL, Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Nordic Stars KL, Emerging Markets KL, Europa Small Cap KL, Nordic Small Cap KL, Danmark KL, Kina KL, Indien KL, Global Small Cap KL, Klima og Miljø KL, Danske aktier fokus KL, Globale Obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, European High Yield Bonds KL, Stabil Balanceret KL, Stabile Aktier Akkumulerende KL, Basis 1 KL, Basis 2 KL, Basis 3 KL, Basis 4 KL, Globale Aktier Indeks KL, Emerging Stars KL, North America Enhanced KL, Global Enhanced KL, Europe Enhanced KL, Japan Enhanced KL, Emerging Markets Enhanced KL, Global Small Cap Enhanced KL, Bæredygtige Aktier KL og Bæredygtige Obligationer KL – Generel opdatering af vedtægter i henhold til standardvedtægter udarbejdet af Finanstilsynet og i overensstemmelse med gældende lovgivning, jf. bilag 4.c.

- d. Generel opdatering af vedtægter i henhold til standardvedtægter udarbejdet af Finanstilsynet og i overensstemmelse med gældende lovgivning, jf. bilag 4.d.
- e. Fusion af afdeling Japan KL (ophørende) ind i afdeling Japan Enhanced KL (fortsættende), jf. bilag 4.e.
- f. Fusion af afdeling Fjernøsten KL (ophørende), afdeling Østeuropa KL (ophørende), afdeling Kina KL (ophørende) og afdeling Indien KL (ophørende) ind i afdeling Emerging Stars KL (fortsættende), jf. bilag 4.f.
- g. Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage de ændringer, Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen måtte kræve til godkendelse og registrering af ovennævnte forslag.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen

På valg i henhold til vedtægterne er advokat Marianne Philip, direktør Per Skovsted og økonomidirektør Kim Balle.

Bestyrelsen foreslår genvalg af advokat Marianne Philip, direktør Per Skovsted og økonomidirektør Kim Balle, jf. bilag 5.

6. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

7. Eventuelt

Bilag til dagsordenens punkt 3.

Godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2020

For 2020 foreslås bestyrelsesmedlemmernes honorar for de administrerede foreninger under ét fastsat uændret til 300 t.kr. til hvert bestyrelsesmedlem, med et honorar på to gange dette beløb til næstformanden og tre gange dette beløb til formanden.

Honoraret fordeles mellem Investeringsforeningen Nordea Invest, Investeringsforeningen Nordea Invest Bolig, Investeringsforeningen Nordea Invest Engros og Investeringsforeningen Nordea Invest Kommune efter formueforhold og aktivitetsniveau.

For 2019 udgjorde foreningens andel af bestyrelsesmedlemmernes samlede honorar 989 t.kr.

Bilag til dagsordenens punkt 4.a.

Afdelingerne Europa Small Cap KL og Nordic Small Cap KL – Ændring af ordlyd vedrørende investeringsunivers

Bestyrelsen foreslår at ændre ordlyden vedrørende afdelingernes investeringsunivers.

Baggrunden for forslaget er, at den nuværende formulering af investeringsuniverset for afdelingerne Europa Small Cap KL og Nordic Small Cap KL er meget bred. Ved ændringen bliver ordlyden mere specifik, og det tydeliggøres, at der er en sammenhæng mellem afdelingernes navne og formuleringen af investeringsuniverset.

Der kan udøves stemmeret af investorer i afdeling Europa Small Cap KL og Nordic Small Cap KL.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering
<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 20.</p> <p>Europa Small Cap KL</p> <p>Afdelingen investerer i europæiske aktier. Der kan endvidere investeres op til 10 pct. af formuen i small cap aktier uden for Europa.</p> <p>...</p> <p>Nr. 21.</p> <p>Nordic Small Cap KL</p> <p>Afdelingen investerer i nordiske aktier. Der kan endvidere investeres op til 10 pct. af formuen i small cap aktier uden for Norden.</p> <p>...</p>	<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 20.</p> <p>Europa Small Cap KL</p> <p>Afdelingens midler investeres fortrinsvist i europæiske small cap aktier. Afdelingen kan endvidere investere en mindre del af formuen i aktier beliggende uden for det primære investeringsunivers.</p> <p>...</p> <p>Nr. 21.</p> <p>Nordic Small Cap KL</p> <p>Afdelingens midler investeres fortrinsvist i nordiske small cap aktier. Afdelingen kan endvidere investere en mindre del af formuen i aktier beliggende uden for det primære investeringsunivers.</p> <p>...</p>

Bilag til dagsordenens punkt 4.b.

Afdelingerne Korte Obligationer Lagerbeskattet KL, Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL og Fonde KL – Ændring af ordlyd vedrørende investeringsbegrænsning

Bestyrelsen foreslår at fjerne ordlyden i vedtægterne vedrørende investeringsbegrænsning, hvori det nævnes, at det er muligt at investere i præmieobligationer.

Baggrunden for forslaget er, at det ikke længere er muligt at investere i præmieobligationer.

Der kan udøves stemmeret af investorer i afdelingerne Korte obligationer Lagerbeskattet KL, Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL og Fonde KL.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering
<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 1. og 2.</p> <p>Korte obligationer Lagerbeskattet KL og Korte obligationer KL</p> <p>Afdelingen investerer højst 50 pct. af sine midler i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer og konvertible obligationer.</p> <p>...</p> <p>Nr. 3. og 4.</p> <p>Mellemlange obligationer KL og Lange obligationer KL</p> <p>Afdelingen kan højst investere 50 pct. af formuen i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer.</p> <p>...</p> <p>Nr. 5.</p> <p>Fonde KL</p> <p>Afdelingen investerer højst 50 pct. af formuen i erhvervsobligationer og kan ikke investere i præmieobligationer og konvertible obligationer.</p> <p>...</p>	<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 1. og 2.</p> <p>Korte obligationer Lagerbeskattet KL og Korte obligationer KL</p> <p>Afdelingen investerer højst 50 pct. af sine midler i erhvervsobligationer og kan ikke investere i konvertible obligationer.</p> <p>...</p> <p>Nr. 3. og 4.</p> <p>Mellemlange obligationer KL og Lange obligationer KL</p> <p>Afdelingen kan højst investere 50 pct. af formuen i erhvervsobligationer og kan ikke investere i konvertible obligationer.</p> <p>...</p> <p>Nr. 5.</p> <p>Fonde KL</p> <p>Afdelingen investerer højst 50 pct. af formuen i erhvervsobligationer og kan ikke investere i konvertible obligationer.</p> <p>...</p>

Bilag til dagsordenens punkt 4.c.

Afdelingerne Korte obligationer Lagerbeskattet KL, Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL, Fonde KL, Virksomhedsobligationer KL, Verdens Obligationsmarkeder KL, Aktier KL, Aktier II KL, Globale UdbytteAktier KL, Global Stars KL, Stabile Aktier KL, Europa KL, Japan KL, USA KL, Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Nordic Stars KL, Emerging Markets KL, Europa Small Cap KL, Nordic Small Cap KL, Danmark KL, Kina KL, Indien KL, Global Small Cap KL, Klima og Miljø KL, Danske aktier fokus KL, Globale Obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, European High Yield Bonds KL, Stabil Balanceret KL, Stabile Aktier Akkumulerende KL, Basis 1 KL, Basis 2 KL, Basis 3 KL, Basis 4 KL, Globale Aktier Indeks KL, Emerging Stars KL, North America Enhanced KL, Global Enhanced KL, Europe Enhanced KL, Japan Enhanced KL, Emerging Markets Enhanced KL, Global Small Cap Enhanced KL, Bæredygtige Aktier KL og Bæredygtige Obligationer KL – Generel opdatering af vedtægter i henhold til standardvedtægter udarbejdet af Finanstilsynet og i overensstemmelse med gældende lovgivning

Bestyrelsen foreslår at foretage en række justeringer i vedtægterne, således at ordlyden er i overensstemmelse med standardvedtægterne udarbejdet af Finanstilsynet og i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Der kan udøves stemmeret af investorer i afdelingerne Korte obligationer Lagerbeskattet KL, Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL, Fonde KL, Virksomhedsobligationer KL, Verdens Obligationsmarkeder KL, Aktier KL, Aktier II KL, Globale UdbytteAktier KL, Global Stars KL, Stabile Aktier KL, Europa KL, Japan KL, USA KL, Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Nordic Stars KL, Emerging Markets KL, Europa Small Cap KL, Nordic Small Cap KL, Danmark KL, Kina KL, Indien KL, Global Small Cap KL, Klima og Miljø KL, Danske aktier fokus KL, Globale Obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, European High Yield Bonds KL, Stabil Balanceret KL, Stabile Aktier Akkumulerende KL, Basis 1 KL, Basis 2 KL, Basis 3 KL, Basis 4 KL, Globale Aktier Indeks KL, Emerging Stars KL, North America Enhanced KL, Global Enhanced KL, Europe Enhanced KL, Japan Enhanced KL, Emerging Markets Enhanced KL, Global Small Cap Enhanced KL, Bæredygtige Aktier KL og Bæredygtige Obligationer KL.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering
<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 1., 2., 3., 4., 5., 6., 7., 28., 29., 30., 31., 32., 34., 35., 36., 37. og 47.</p> <p>Korte obligationer Lagerbeskattet KL, Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL, Fonde KL, Virksomhedsobligationer KL, Verdens Obligationsmarkeder KL, Globale obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, European High Yield Bonds KL, Stabil Balanceret KL, Basis 1 KL, Basis 2 KL, Basis 3 KL, Basis 4 KL og Bæredygtige Obligationer KL</p> <p>Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.</p> <p>...</p> <p>Nr. 1., 6., 7., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19., 20., 21., 22., 23., 24., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 31., 32., 33., 34., 35., 36., 37., 38., 39., 40., 41., 42., 43., 44., 45., 46. og 47.</p> <p>Korte obligationer Lagerbeskattet KL, Virksomhedsobligationer KL, Verdens Obligationsmarkeder KL, Aktier KL, Aktier II KL, Globale UdbytteAktier KL, Global Stars KL, Stabile Aktier KL, Europa KL, Japan KL, USA KL, Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Nordic Stars KL, Emerging Markets KL, Europa Small Cap KL, Nordic Small Cap KL, Danmark KL, Kina KL, Indien KL, Global Small Cap KL, Klima og Miljø KL, Danske aktier fokus KL, Globale Obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, European High Yield Bonds KL, Stabil Balanceret KL, Stabile Aktier Akkumulerende KL, Basis 1 KL, Basis 2 KL, Basis 3 KL, Basis 4 KL, Globale Aktier Indeks KL, Emerging Stars KL, North America Enhanced KL, Global Enhanced KL, Europe Enhanced KL, Japan Enhanced KL, Emerging Markets Enhanced KL, Global Small Cap Enhanced KL, Bæredygtige Aktier KL og Bæredygtige Obligationer KL</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter i forbindelse med porteføljeplejen i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.</p> <p>...</p> <p>Nr. 2., 3., 4. og 5.</p> <p>Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL og Fonde KL</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.</p> <p>...</p>	<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 1., 2., 3., 4., 5., 6., 7., 28., 29., 30., 31., 32., 34., 35., 36., 37. og 47.</p> <p>Korte obligationer Lagerbeskattet KL, Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL, Fonde KL, Virksomhedsobligationer KL, Verdens Obligationsmarkeder KL, Globale obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, European High Yield Bonds KL, Stabil Balanceret KL, Basis 1 KL, Basis 2 KL, Basis 3 KL, Basis 4 KL og Bæredygtige Obligationer KL</p> <p>Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.</p> <p>...</p> <p>Nr. 1., 6., 7., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19., 20., 21., 22., 23., 24., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 31., 32., 33., 34., 35., 36., 37., 38., 39., 40., 41., 42., 43., 44., 45., 46. og 47.</p> <p>Korte obligationer Lagerbeskattet KL, Virksomhedsobligationer KL, Verdens Obligationsmarkeder KL, Aktier KL, Aktier II KL, Globale UdbytteAktier KL, Global Stars KL, Stabile Aktier KL, Europa KL, Japan KL, USA KL, Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Nordic Stars KL, Emerging Markets KL, Europa Small Cap KL, Nordic Small Cap KL, Danmark KL, Kina KL, Indien KL, Global Small Cap KL, Klima og Miljø KL, Danske aktier fokus KL, Globale Obligationer KL, HøjrenteLande KL, Virksomhedsobligationer Højrente KL, European High Yield Bonds KL, Stabil Balanceret KL, Stabile Aktier Akkumulerende KL, Basis 1 KL, Basis 2 KL, Basis 3 KL, Basis 4 KL, Globale Aktier Indeks KL, Emerging Stars KL, North America Enhanced KL, Global Enhanced KL, Europe Enhanced KL, Japan Enhanced KL, Emerging Markets Enhanced KL, Global Small Cap Enhanced KL, Bæredygtige Aktier KL og Bæredygtige Obligationer KL</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.</p> <p>...</p> <p>Nr. 2., 3., 4. og 5.</p> <p>Korte obligationer KL, Mellemlange obligationer KL, Lange obligationer KL og Fonde KL</p> <p>Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.</p> <p>...</p>

Bilag til dagsordenens punkt 4.d.

Generel opdatering af vedtægter i henhold til standardvedtægter udarbejdet af Finanstilsynet og i overensstemmelse med gældende lovgivning

Bestyrelsen foreslår at foretage en række justeringer i vedtægterne, således at ordlyden er i overensstemmelse med standardvedtægterne udarbejdet af Finanstilsynet og i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Der kan udøves stemmeret af investorer i foreningen.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering
<p>Dobbeltprismetoden § 13. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, 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, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.</p> <p>...</p>	<p>Dobbeltprismetoden § 13. Foreningens afdelinger anvender dobbeltprismetoden, medmindre andet er anført i § 6 under den enkelte afdeling. Er en afdeling opdelt i andelsklasser, jf. § 7, fastsættes prismetoden for den enkelte andelsklasse af foreningens bestyrelse.</p> <p>Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, 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, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.</p> <p>...</p>
<p>§ 14. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.</p> <p>Stk. 2. Generalforsamling afholdes i København, Odense, Aalborg eller Aarhus efter bestyrelsens nærmere bestemmelse.</p> <p>...</p>	<p>§ 14. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.</p> <p>Stk. 2. Generalforsamling afholdes i København, medmindre bestyrelsen beslutter andet.</p> <p>...</p>

Bilag til dagsordenens punkt 4.e.

Fusion af afdeling Japan KL (ophørende) ind i afdeling Japan Enhanced KL (fortsættende)

Bestyrelsen foreslår at afdeling Japan KL fusioneres med afdeling Japan Enhanced KL som den fortsættende afdeling, og at efterfølgende nummerering af afdelingerne opdateres, således at § 6, nr. 15-47 bliver § 6, nr. 14-46.

Gennem en periode har investorernes efterspørgsel efter afdeling Japan KL været aftagende og efter bestyrelsens vurdering har afdelingen udsigt til fortsat lav efterspørgsel. Det kan derfor blive vanskeligt at opretholde den formuestørrelse, der er nødvendig for at forvalte afdeling Japan KL tilstrækkeligt omkostningseffektivt.

Den foreslåede modtagende afdeling Japan Enhanced KL er den af Nordea Invest-afdelingerne, hvis karakteristika, der ligger tættest på afdelingen Japan KL, da begge afdelinger investerer bredt i japanske aktier.

Med den foreslåede fusion vil investorerne bibeholde en eksponering mod Japan.

Fusionen vil ske efter reglerne for skattefri fusion.

Investorerne i afdeling Japan KL får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i afdeling Japan Enhanced KL. Antallet af andele, som investorerne i afdeling Japan KL får i afdeling Japan Enhanced KL, afhænger af forholdet mellem indre værdi pr. foreningsandel i de to afdelinger pr. opgørelsesdatoen. Ved ombytningen kan der være et eventuelt overskydende beløb, som udbetales til de enkelte investorer i afdeling Japan KL.

Fusionen foreslås vedtaget i overensstemmelse med den fusionsplan bestyrelsen har godkendt.

Fusionsplan og fusionsredegørelse, seneste årsrapporter for afdelingerne samt vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling i den ophørende afdeling er fremlagt til eftersyn på Investeringsforeningen Nordea Invests kontor og hjemmeside samt på Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy, Finlands kontor i en periode på 4 uger forud for den ordinære generalforsamling.

Der kan kun udøves stemmeret af investorer i afdeling Japan KL.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering
<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 14.</p> <p>Japan KL</p> <p>Afdelingen investerer i japanske aktier.</p> <p>...</p>	<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>[udgår]</p>

Bilag til dagsordenens punkt 4.f.

Fusion af afdeling Fjernøsten KL (ophørende), afdeling Østeuropa KL (ophørende), afdeling Kina KL (ophørende) og afdeling Indien KL (ophørende) ind i afdeling Emerging Stars KL (fortsættende)

Bestyrelsen foreslår at afdelingerne Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Kina KL og Indien KL fusioneres med afdeling Emerging Stars KL som den fortsættende afdeling, og at efterfølgende nummerering af afdelingerne opdateres, således at § 6, nr. 18-46 bliver til § 6, nr. 16-42.

Gennem en periode har investorernes efterspørgsel efter afdelingerne Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Kina KL og Indien KL været aftagende, og efter bestyrelsens vurdering har afdelingerne udsigt til fortsat lav efterspørgsel. Det kan derfor blive vanskeligt at opretholde de formuestørrelser, der er nødvendig for at forvalte afdelingerne Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Kina KL og Indien KL tilstrækkeligt omkostningseffektivt.

Den foreslåede modtagende afdeling Emerging Stars KL er en af de Nordea Invest-afdelinger, hvis karakteristika, der ligger tættest på de aktuelle afdelinger. Mange af de markeder, der indgår i de nuværende afdelingers investeringsunivers, indgår også i den del af aktiemarkederne, der benævnes emerging markets. Afdeling Emerging Stars KL har både over de seneste 3 år og over de seneste 12 måneder præsteret en performance bedre end benchmark og har i 2019 haft positiv investorinteresse.

Med den foreslåede fusion vil investorerne bibeholde en eksponering mod emerging markets, men med en større geografisk spredning af risikoen. Afdeling Emerging Stars KL har endvidere en tydelig profil med hensyn til bæredygtighed.

Fusionen vil ske efter reglerne for skattefri fusion.

Investorerne i afdelingerne Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Kina KL og Indien KL får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i afdeling Emerging Stars KL. Antallet af andele, som investorerne i afdelingerne Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Kina KL og Indien KL får i afdeling Emerging Stars KL, afhænger af forholdet mellem indre værdi pr. foreningsandel i de respektive afdelinger pr. opgørelsesdatoen. Ved ombytningen kan der være et eventuelt overskydende beløb, som udbetales til de enkelte investorer i de ophørende afdelinger.

Fusionen foreslås vedtaget i overensstemmelse med den fusionsplan bestyrelsen har godkendt.

Fusionsplan og fusionsredegørelse, seneste årsrapporter for afdelingerne samt vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling i de ophørende afdelinger er fremlagt til eftersyn på Investeringsforeningen Nordea Invests kontor og hjemmeside samt på Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy, Finlands kontor i en periode på 4 uger forud for den ordinære generalforsamling.

Der kan udøves stemmeret af investorer i afdelingerne Fjernøsten KL, Østeuropa KL, Kina KL og Indien KL.

Såfremt forslaget vedtages, er gennemførelsen betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Nuværende vedtægtsformulering	Foreslået vedtægtsformulering
<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>Nr. 16.</p> <p>Fjernøsten KL</p> <p>Afdelingen investerer i aktier i lande i Asien og Oceanien (dog ikke japanske).</p> <p>...</p> <p>Nr. 17.</p> <p>Østeuropa KL</p> <p>Afdelingen investerer fortrinsvis i østeuropæiske aktier og aktier fra lande inden for den europæiske periferi med potentiale til økonomisk forbedring, herunder tyrkiske aktier.</p> <p>...</p> <p>Nr. 23.</p> <p>Kina KL</p> <p>Afdelingen investerer bredt i selskaber, der er hjemmehørende i eller har hovedaktivitet i Kina, Hongkong eller Taiwan.</p> <p>...</p> <p>Nr. 24.</p> <p>Indien KL</p> <p>Afdelingen investerer i indiske aktier.</p> <p>...</p>	<p>§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:</p> <p>[udgår]</p> <p>[udgår]</p> <p>[udgår]</p> <p>[udgår]</p>

Bilag til dagsordenens punkt 5.

Valg af medlemmer til bestyrelsen

På valg i henhold til vedtægterne er advokat Marianne Philip, direktør Per Skovsted og økonomidirektør Kim Balle.

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende medlemmer til bestyrelsen for Investeringsforeningen Nordea Invest:



Marianne Philip

Advokat (Partner) i Kromann Reumert,
Adjungeret Professor, født 1957

Medlem af bestyrelsen for:
Aktieselskabet af 1. januar 1987
Axcel Future
Bestyrelsesforeningens Udviklingscenter A/S (formand)
Bitten & Mads Clausens Fond (næstformand)
Brenntag Nordic A/S
Brenntag Nordic AB
Codan A/S
Codan Forsikring A/S
Copenhagen Capacity, Fonden til markedsføring og erhvervsfremme i Region Hovedstaden
Gerda og Victor B. Strands Fond (Toms Gruppens Fond) (formand)

Gerda & Victor B. Strand Holding A/S (formand)
Kirsten og Peter Bangs Fond
Komitéen for god Fondsledelse (formand)
Nordea Funds Oy
Norli Pension Livsforsikring A/S (næstformand)
Novo Nordisk Fonden (næstformand)

Er indtrådt i bestyrelsen i 2006.
Blev genvalgt i 2018.

Marianne Philip har mange års erfaring med bestyrelsesarbejde, herunder inden for den finansielle sektor. Herudover har hun erfaring med ledelsesmæssige forhold og med blandt andet kapitalmarkedsforhold, finansielle forhold, virksomhedsoverdragelser og Corporate Governance.



Per Skovsted

Direktør i VILLUM FONDEN og VELUX FONDEN, født 1958

Medlem af bestyrelsen for:
Commercial Real Estate Denmark P/S
Kjøbenhavns Boligejendomselskab A/S
A/S Stryhns Familieselskab
Sweet Chili Entertainment ApS

Direktørposter i følgende selskaber:

14. DECEMBER 2012 ApS
ADDEK ApS
AKR Invest ApS
AKA 2014 ApS
ApS GIN
ApS JERA
ApS MAK
HHNN ApS
HHRK ApS
JUKOP ApS
KEA 14 ApS
KHRK ApS
KHRK 2014 ApS
LEKR 1 ApS
LEKR 2 ApS
LEKR 3 ApS
LYKOP ApS
Marco Nr. 2 ApS
NIVIKOP ApS
Spinnewco ApS

Spinnvest ApS
VELUX FONDEN
VILLUM FONDEN
VV Private Equity ApS
VV Private Equity Holding ApS
Wide Invest ApS

Er indtrådt i bestyrelsen i 2014.
Blev genvalgt i 2018.

Per Skovsted har mange års erfaring med finansielle og investeringsmæssige forhold opnået gennem forskellige lederjob i den finansielle sektor. Han har en betydelig indsigt inden for investeringsområder som aktier, obligationer, ejendomme og Private Equity.



Kim Balle

Økonomidirektør (Group CFO) i TORM A/S, født 1968

*Medlem af bestyrelsen for:
Lind Capital A/S
TORM A/S
TORM Singapore Pte. Ltd.*

*Direktørposter i følgende selskaber:
Kim Balle Holding ApS
TORM A/S*

Er indtrådt i bestyrelsen i 2017.
Blev genvalgt i 2019.

Kim Balle har mangeårig erfaring fra ledende poster i finanssektoren og dansk erhvervsliv, herunder inden for Investment Banking, risikostyring, strategisk og operationel finansiell analyse og strategisk udvikling, og har i nogle af Danmarks største virksomheder arbejdet med IT & Business Transformation, økonomistyring, finans, M&A, forretningsudvikling og Enterprise Risk Management. Kim Balle har mange års erfaring med bestyrelsesarbejde.

Bestyrelsesmedlemmer, der ikke er på valg:



Astrid Simonsen Joos

Direktør (Global Chief Digital Officer & Head of Transformation) i Signify, født 1973

*Direktørposter i følgende selskaber:
Signify Denmark A/S*

Er indtrådt i bestyrelsen i 2019.

Astrid Simonsen Joos har mere end 20 års erfaring inden for den digitale verden. Astrid Simonsen Joos har haft en lang karriere i Microsoft i både Danmark og Norge, og har en passion for mennesker, teknologi og innovation. Hun har senest været CEO for Signify i Norden, inden hun tiltrådte stillingen som Global Chief Digital Officer & Head of Transformation på hovedkontoret i Signify (tidligere Philips Lighting), hvor hun sidder i ledergruppen. Udover en lang erhvervs Karriere, har Astrid Simonsen Joos også været en del af Lars Løkke Rasmussens Distruptionråd samt haft flere bestyrelsesposter, senest hos Inwido AB og DI Digital.



Claus Juhl

Direktør i Forskel ApS, født 1965

*Medlem af bestyrelsen for:
DataFair ApS (formand)
GreenMobility A/S
Zeuthen Storm P/S*

*Direktørposter i følgende selskaber:
Forskel ApS*

Er indtrådt i bestyrelsen i 2019.

Claus Juhl har mangeårig erfaring med investeringer samt finansielle og reguleringsmæssige forhold fra ledende poster i både den offentlige sektor og det private erhvervsliv. Han har særligt beskæftiget sig med strategisk udvikling og økonomistyring i store organisationer. Endvidere har Claus Juhl betydelig erfaring med bestyrelsesarbejde fra en række forskellige virksomheder.

www.nordeainvest.dk
info@nordeainvest.dk