

NASDAQ OMX Copenhagen A/S  
Nikolaj Plads 6  
1007 København K

1/3

Sendt via Globe Newswire

**Ekstraordinær generalforsamling i Investeringsforeningen PFA Invest**

**København**

25. november 2013

Investeringsforeningen PFA Invest afholder ekstraordinær generalforsamling **mandag den 9. december 2013, kl. 9.45 – 10.00** hos PFA Pension, Sundkrogsgade 4, 2100 København Ø.

**Telefon**

+45 39 17 50 00

**e-mail**

pfainvest@pfa.dk

**Dagsorden:**

CVR nr. 34 69 56 44

FT nr. 11 178

1. Valg af dirigent
2. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen

Bestyrelsen har stillet følgende forslag:

- 1) Ændring af vedtægternes § 6, stk. 4, således at der til Afdeling Globale Aktier tilknyttes binavnet "Balance D". Det foreslås på baggrund heraf, at der som ny sætning efter "Stk. 4. **Globale Aktier**" tilføjes følgende:

"Afdelingen har binavnet Balance D"

- 2) Ændring af vedtægternes § 6, stk. 6, således at afdelingens navn ændres fra "Balance" til "Balance B". Det foreslås på baggrund heraf, at overskriften "stk. 6. **Balance**" ændres til følgende:

"Stk. 6. **Balance B**".

- 3) Ændring af vedtægternes § 6, stk. 6, således at § 6, stk. 6, 1. afsnit, der har følgende ordlyd:

"Afdelingen investerer primært direkte eller indirekte i kredit- og erhvervsobligationer i form af High Yield Obligationer, Emerging Markets

Obligationer og Investment Grade Obligationer udstedt i G7-valutaer og i aktier”

2/3

slettes og erstattes af følgende afsnit:

”Afdelingen investerer primært direkte eller indirekte i kredit- og erhvervsobligationer i form af High Yield Obligationer, Emerging Markets Obligationer og Investment Grade Obligationer udstedt i G7-valutaer og danske kroner, danske stats- og realkreditobligationer samt i aktier, dog således at den gennemsnitlige andel af aktiebaserede investeringer hen over kalenderåret udgør mindst 50 %.”.

Det foreslås endvidere, at henvisningen til aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 i sætningen ”Afdelingen er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, angivne rammer for investering i fordringer m.v.” i § 6, stk. 6, 5. afsnit, rettes til en henvisning til aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, således at sætningen får følgende ordlyd:

”Afdelingen er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne rammer for investering i fordringer m.v.”.

- 4) Derudover foreslås det, at forkortelsen ”USD” i følgende formulering:

”Der investeres primært i udstedelser med en cirkulerende mængde på minimum 25 mio. på købstidspunktet. USD.”

slettes og flyttes, således at sætningen bliver formuleret som følgende:

”Der investeres primært i udstedelser med en cirkulerende mængde på minimum 25 mio. USD på købstidspunktet.”.

- 5) Endelig foreslås det, at henvisningen i § 6, stk. 7, til aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, rettes til en henvisning til aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2.

Baggrunden for forslaget i pkt. 1) og 2) er et ønske om at risikoklassificere afdelingerne.

Baggrunden for forslaget i pkt. 3) om ændring af skattemæssig status er, at afkast fra en investeringsforening tidligere er blevet opdelt på indkomstart for at beskating hos

investorerne kunne ske transparent som henholdsvis aktieindkomst og kapitalindkomst. Skattelovgivningen er imidlertid ændret således, at beskatning af afkast fra en investeringsforening udelukkende sker som aktieindkomst eller kapitalindkomst med udgangspunkt i afdelingens registrering som henholdsvis en aktie- eller obligationsforening. Da afdelingens investeringer historisk har balanceret omkring 50/50 vil det i yderste konsekvens medføre, at indkomst fra en aktieandel på 50 pct. vil blive beskattes som kapitalindkomst.

3/3

Bestyrelsen har derfor besluttet at foreslå en ændring af afdelingens investeringsallokering således, at der gennemsnitligt hen over kalenderåret skal være en marginal overvægt af aktiebaserede investeringer. Dette giver mulighed for at ændre skattestatus fra obligationsbaseret til aktiebaseret, hvilket medfører at det samlede afkast fremadrettet vil blive beskattet som aktieindkomst.

Derudover foreslås en ændring af investeringsunivers i afdelingen, således at der tillige kan placeres i danske stats- og realkreditobligationer samt i high yield obligationer, emerging markets obligationer og investment grade obligationer udstedt i danske kroner.

Baggrund for forslag i pkt. 4) og pkt. 5) er rettelse af trykfejl i vedtægterne.

### 3. Eventuelt

--o0o--

Tilmelding til generalforsamlingen og bestilling af adgangskort eller fuldmagtsafgivelse kan ske fra og med den 25. november 2013 ved henvendelse til Tim Galberg-Lund, PFA Portefølje Administration A/S, Sundkrogsgade 4, 2100 København Ø, mail; tga@pfa.dk.

Dagsorden og fuldstændige forslag vil være fremlagt til eftersyn på foreningens kontor fra og med 25. november 2013.

København, den 25. november 2013

Bestyrelsen for  
Investeringsforeningen PFA Invest