

Forventet tidsplan for opgørelse og ombytning

af investeringsbeviser i afdelingerne SPARINVEST - HIGH YIELD VALUE BONDS og SPARINVEST - ETHICAL HIGH YIELD VALUE BONDS

i Sparinvest SICAV

Fusionerende afdelinger (* fortsættende afdeling/andelsklasse)	Sidste handelsdag på Nasdaq Copenhagen for de ophørende afdelinger	Opgørelsesdato for indre værdi	Børspause for den fortsættende af- deling på Nasdaq Copenhagen	Offentliggørelse af indre værdi og ombytningsforholdet	Gennemførelse af fusionen hos VP Securities A/S	På plads i kundepot hos VP Securities A/S
Sparinvest - High Yield Value Bonds EUR R LU0232765429 DKK R LU0239738551	22.09.2015	24.09.2015	N/A	25.09.2015	28.09.2015	29.09.2015
Sparinvest - Ethical High Yield Value Bonds EUR R LU0473784196						
Sparinvest - Corporate Value Bonds* EUR R LU0620744002* DKK R LU1276826820**						

** Andelsklassen oprettes som led i fusionen den 25. september 2015 og forventes optaget til handel på Nasdaq Copenhagen den 29. september 2015.