

## **DANSKE INVEST MANAGEMENT COMPANY**

*Société anonyme*

13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg

Storhertugdømmet Luxembourg

R.C.S. Luxembourg No. B 28 945

### Meddelelse til medlemmer af Danske Invest US Dollar Bond

Luxembourg, 5 december 2011

Kære medlem

Vi skriver for at informere Dem om nogle vigtige ændringer i **Danske Invest US Dollar Bond** ("Afdelingen"), en afdeling i Danske Invest ("Investeringsinstituttet").

Bestyrelsen i Danske Invest Management Company ("Bestyrelsen") har besluttet at likvidere Afdelingen med virkning fra den 15 december 2011 ("Likvidationsdatoen").

#### **1. Baggrund for afviklingen**

På grund af dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Luxembourg og USA vurderer Bestyrelsen, at investeringsinstituttet kun kan investere i obligationer i USD, der er udstedt af andre udstedere end amerikanske udstedere, hvilket har begrænset Danske Bank A/S' evne til som Afdelingens kapitalforvalter at frembringe afkast for Afdelingen. Problemets omfang er især vokset siden finanskrisen i 2008. Desuden har niveauet af Afdelingens aktiver været relativt lavt, hvilket betyder, at Afdelingen ikke længere kan drives økonomisk effektivt.

Bestyrelsen har derfor besluttet at likvidere Afdelingen for at beskytte medlemmernes interesser.

#### **2. Vilkår**

Omkostningerne der er forbundet med likvidationen bliver betalt af Afdelingen.

Tegning, indløsning eller konvertering af andele er ikke muligt fra 5 december 2011.

Alle resterende medlemmer modtager deres forholdsmæssige del af provenuet hvis det er relevant, efter likvidationen af afviklingen er blevet gennemført i overensstemmelse med Luxembourgs lovgivning og regler.

De medlemmer, der ikke ønsker at få refunderet deres del, kan dog ind til klokken 17:00 onsdag den 14 december 2011 anmode om at få konverteret de andele, de ejer i Afdelingen, til andele i en anden af Investeringsinstituttets afdelinger uden beregning. Konverteringen er gyldig fra 15 december 2011 .

Med venlig hilsen

For og på vegne af Bestyrelsen:  
Danske Invest Management Company  
Société Anonyme