

Beskrivelse af fusion af afdeling International med afdeling Mix Obligationer

Hvorfor bliver afdelingen fusioneret?

Afdeling International er foreslået fusioneret med afdeling Mix Obligationer for at give investorerne i afdeling International et mere attraktivt investeringsområde. Afdeling International investerer i udenlandske obligationer, primært i statsobligationer. Ved at fusionere afdelingen med afdeling Mix Obligationer opnås investering i obligationer fra nye markeder, virksomhedsobligationer samt realkreditobligationer – herunder danske.

Hvad betyder fusionen generelt for investorernes skat?

Fusionen gennemføres som en skattefri fusion. Investorerne i afdeling International vil derfor skattemæssigt ikke blive berørt ud over beskatning af mindre, kontante udligningsbeløb, som udbetales i forbindelse med ombytningen af andele.

Hvornår gennemføres fusionen?

Under forudsætning af Finanstilsynets forudgående godkendelse forventes fusionen gennemført pr. den 17. juni 2013.

Hvordan gennemføres fusionen teknisk?

På fusionsdagen vil andele i den ophørende afdeling International blive ombyttet med andele i afdeling Mix Obligationer. Ombytningen vil blive varetaget af VP Securities A/S. Investorerne i afdeling International vil efter ombytningen modtage et informationsbrev fra VP Securities A/S, som bl.a. oplyser om, hvor mange ”nye” andele i afdeling Mix Obligationer investorerne har fået i deres depoter. Hertil kommer endvidere oplysninger om mindre, kontante udligningsbeløb.

Hvad skal man gøre som investor i afdelingen?

Hvis man som investor i afdeling International ønsker at fortsætte investeringen under de udvidede investeringsrammer, der gælder for afdeling Mix Obligationer, skal man ikke foretage sig noget i forbindelse med fusionen. Ønsker investor derimod ikke de udvidede investeringsrammer, skal andelene sælges inden fusionens gennemførelse.

Hvor kan investorer få yderligere information?

Yderligere information om fusionen kan findes i bestyrelsens fusionsplan og –redegørelse, som kan hentes på www.danskeinvest.dk under ”Afdelingsfusioner”. Endvidere kan information indhentes ved henvendelse til foreningens investeringsforeningsselskab Danske Invest Management A/S på di@danskeinvest.dk eller 33 33 71 71.

Hvilken investeringsstrategi følger den fortsættende afdeling?

Beskrivelse af den fortsættende afdeling Mix Obligationers investeringsstrategi kan findes på www.danskeinvest.dk under ”Produkter”, klik på afdelingens navn.

Hvad er den forventede effekt på investeringens afkast i forhold til den situation, hvor der ikke blev gennemført en fusion?

De udvidede investeringsrammer i afdeling Mix Obligationer skaber en forventning om et højere afkast end det, der kan forventes for afdeling International.

Hvad er den forventede effekt på investeringens omkostninger i forhold til den situation, hvor der ikke bliver gennemført en fusion?

Omkostningsniveauet i afdeling Mix Obligationer er lidt højere i forhold til det, der gælder for afdeling International (0,80 pct. mod 0,72 pct. for 2012). Dette skyldes de mere varierede investeringer.

Hvad betyder fusionen for investorens beholdning af investeringsbeviser?

Investorer i afdeling International vil få ombyttet deres andele med andele i afdeling Mix Obligationer. Forholdet vil blive fastlagt på baggrund af afdelingernes indre værdier på det fastsatte opgørelses tidspunkt umiddelbart før ombytningen i VP Securities A/S.

Hvad er den forventede effekt på investeringens afkast i forhold til den situation, hvor der ikke blev gennemført en fusion?

Som følge af det mere varierede investeringsområde forventes investeringens afkastmuligheder at blive forbedret.

Hvad er den forventede effekt på investeringens risiko i forhold til den situation, hvor der ikke blev gennemført en fusion?

Selv om afdelingernes investeringsområder afviger fra hinanden, bl.a. ved at den fortsættende afdeling også har mulighed for at investere i danske obligationer, har begge afdelinger en aktuell risikoklassifikation på 3 udtrykt på en skala fra 1 til 7. Dette er nærmere beskrevet på www.danskeinvest.dk under "Produkter", klik på afdelingens navn og vælg fanen "Fakta".