

Investorbrev til kunder i Virksomhedsobligationer Nye Markeder KL A (ISIN DK0060819407) og KL W (DK0060795474)

Investor
Adresse
Postnr. og by

København, april 2021

Du har investeret i en investeringsforeningsafdeling, som står for at blive fusioneret

Da du har investeret i afdelingen Virksomhedsobligationer Nye Markeder KL ("den ophørende afdeling") i Investeringsforeningen Sparinvest, vil bestyrelsen gøre dig opmærksom på, at afdelingen foreslås fusioneret med afdelingen Nye Obligationsmarkeder KL på den ordinære generalforsamling den 14. april 2021. Hvis fusionen bliver vedtaget, vil afdelingen Nye Obligationsmarkeder KL være den fortsættende afdeling ("den fortsættende afdeling"), og dine investeringsbeviser vil blive ombyttet til beviser i denne afdeling.

Det er bestyrelsens vurdering, at afkastpotentialet inden for emerging markets obligationer fortsat er attraktivt for investorerne. Investeringsuniverset for emerging markets virksomhedsobligationer er dog mere komplekst og ressourcerkrevende end et investeringsunivers, der består af obligationer udstedt af emerging markets stater og statsejede virksomheder. Det har medført relativt større afkastudsving for investorerne i den ophørende afdeling og faldende investorinteresse, hvorfor den ophørende afdeling i dag alene har en beskedne formue under forvaltning.

Derfor vurderer bestyrelsen, at det vil være attraktivt at fusionere den ophørende afdeling med en afdeling, som også har eksponering mod obligationer mv. i emerging markets, og som historisk har givet et højere risikojusteret afkast. Yderligere får den fortsættende afdeling en større samlet formue, hvilket giver bedre mulighed for at skabe en diversificeret og robust portefølje.

Ombytningen af investeringsbeviser fra den ophørende afdeling til investeringsbeviser i den fortsættende afdeling forventes at finde sted i starten af september 2021, såfremt fusionen vedtages på generalforsamlingen og efterfølgende godkendes af Finanstilsynet. Du vil modtage orientering fra VP Securities A/S i forbindelse med ombytningen.

Hvad skal du selv gøre?

Fusionen gennemføres som en skattepligtig fusion. Det betyder for dig som investor, at dine investeringsbeviser i den ophørende afdeling skattemæssigt anses som solgt ved fusionen.

Har du investeret for frie midler, skal der derfor ske realisationsbeskatning af tab/gevinst i henhold til skattelovgivningen.

Hvis du har investeret for pensionsmidler, skal du ikke foretage dig noget, da dit pengeinstitut automatisk beregner gevinst/tab.

Hvis du er i tvivl om, hvordan du er stillet, kan du kontakte din rådgiver i dit pengeinstitut, som kan hjælpe dig.

Yderligere information

Den ordinære generalforsamling i Investeringsforeningen Sparinvest afholdes den 14. april 2021 som en elektronisk generalforsamling. Ønsker du mere information om dagsordenen eller de fuldstændige forslag, kan du finde det på hjemmesiden sparinvest.dk og på InvestorPortalen.

Du kan læse mere om fusionen på sparinvest.dk, som løbende opdateres med tidsplan og andre aktuelle informationer.

På bestyrelsens vegne

Niels Solon
Direktør