

17. marts 2022

FUSIONSPLAN OG -REDEGØRELSE

INVESTERINGSFORENINGEN NYKREDIT INVEST
CVR-NR. 25 26 62 18, FT NR. 11122

Fusion af afdeling:

Globale Aktier SRI
(SE-nr.: 30 99 04 39)
(FT-nr.: 11122-016)

(herefter "**den ophørende afdeling**")

og

afdeling:

Globale Fokusaktier
(SE-nr.: 33139039)
(FT-nr.: 11122-021)

(herefter "**den fortsættende afdeling**")

som administreres af
Nykredit Portefølje Administration A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V

INDHOLDSFORTEGNELSE

1.	Indledning	3
2.	De involverede afdelinger og fusionens art.....	3
3.	Begrundelse for fusionen	4
4.	Forventede virkning af den påtænkte fusion.....	4
5.	Kriterier til værdiansættelse af andele	5
6.	Metoden til beregning af ombytningsforholdet	5
7.	Den planlagte dato for fusionens gennemførelse ("ombytningstidspunktet").....	5
8.	Øvrige oplysninger.....	6
9.	Beskatning	6
10.	Omkostninger	6

1. Indledning

- 1.1 Med henblik på forslag om at fusionere afdelinger i Investeringsforeningen Nykredit Invest har bestyrelsen for foreningen udarbejdet følgende fusionsplan i henhold til lov om investeringsforeninger mv. § 119, stk. 1 ("**LIF**") og bekendtgørelse nr. 681 af 17. juni 2014 om fusion og spaltning af danske UCITS m.v. ("**Fusionsbekendtgørelsen**").
- 1.2 Den ophørende afdelings andele ombyttes med andele i den fortsættende afdeling. Både den ophørende og den fortsættende afdeling er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.
- 1.3 Fusionen er betinget af vedtagelse på ordinær generalforsamling den 19. april 2022 i Investeringsforeningen Nykredit Invest jf. Fusionsbekendtgørelsen § 6 og Finanstilsynets godkendelse, jf. Fusionsbekendtgørelsens § 2.
- 1.4 Nærværende dokument er udelukkende udarbejdet på dansk.

2. De involverede afdelinger og fusionens art

- 2.1 Fusionen sker i henhold til § 119, stk. 1 i LIF, hvorefter to afdelinger i en dansk UCITS fusioneres.
- 2.2 De fusionerede afdelinger er som følger:

Ophørende afdeling	Fortsættende afdeling
<p>Globale Aktier SRI</p> <p>Afdelingen er stiftet under Investeringsforeningen Investin den 1. juni 2004 med navnet SRI aktier. Ved generalforsamlingsbeslutning af den 12. august 2008 blev det besluttet at overføre afdelingen til Investeringsforeningen Nykredit Invest. På generalforsamlingen den 18. april 2013 blev det besluttet at ændre afdelingens navn til Globale Aktier SRI.</p> <p>Afdelingen har hjemsted i Københavns Kommune.</p> <p>Afdelingen har ingen binavne.</p> <p>Afdelingen har markedsføringstilladelse i Danmark.</p>	<p>Globale Fokusaktier</p> <p>Afdeling Globale Fokusaktier blev oprindeligt stiftet under Investeringsforeningen Multi Manager Invest under afdelingsnavnet USA. Ved generalforsamlingsbeslutning af den 14. november 2018 besluttes at ændre afdelingens navn til Globale Fokusaktier og flytte afdelingen til Investeringsforeningen Nykredit Invest.</p> <p>Afdelingen har hjemsted i Københavns Kommune.</p> <p>Afdelingen har ingen binavne.</p> <p>Der optages ikke binavne for afdelingen i forbindelse med fusionen.</p> <p>Afdelingen har markedsføringstilladelse i Danmark.</p>

3. **Begrundelse for fusionen**

3.1 Baggrunden for fusionen er, at det historiske afkast samt efterspørgslen efter andele i den ophørende afdeling ikke har levet op til forventningen. I erkendelse af dette fusioneres den ophørende afdeling med den fortsættende afdeling, der investerer globalt i aktier, med forventning om et højere og mere stabilt risikojusteret afkast i den fortsættende afdeling.

3.2 Bestyrelserne foreslår, at fusionen gennemføres med regnskabsmæssig virkning fra ombytningsdagen.

3.3 Det er bestyrelsernes opfattelse, at fusionen er i investorernes interesse.

4. **Forventet virkning af den påtænkte fusion**

4.1 Den forventede virkning af den påtænkte fusion for den ophørende afdeling:

- I forhold til investeringsstrategi forventes fusionen at medføre en justering for den ophørende afdeling, idet den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling ikke følger en samme investeringsstrategi, men har samme investeringsunivers.
 - Den ophørende afdeling investerer globalt i aktier. Investeringsstilen er baseret på en kombination af kvantitativ og fundamental analyse med primær ekspone- ring mod faktorerne value, momentum og kvalitet.
 - Den fortsættende afdeling er en fokuseret global aktieafdeling, som typisk inve- sterer i 25-50 aktier. Afkastpotentialet og risikoen i de enkelte selskaber vurderes nøje ud fra en model, der gør det muligt at se selskabernes profil baseret på udvalgte parametre, og modellen muliggør en systematisk tilgang i analysen af hver enkelt aktie.
- Den fortsættende og den ophørende afdeling er begge afdelinger af den samme investe- ringsforening (en dansk UCITS). I det omfang LIF eller regler udstedt i medfør af LIF på- lægger investeringsforeninger eller disses afdelinger forpligtelser, påhviler pligten det in- vesteringsforvaltningsselskab, som forvalter foreningen. Fusionen vil således ikke medføre ændring i investorernes retsstilling eller behandling.

Alle investorer i en investeringsforening skal have de samme rettigheder, for så vidt angår forhold, som vedrører alle investorerne i investeringsforeningen. Alle investorer i en afde- ling skal have de samme rettigheder, for så vidt angår forhold, som alene vedrører inve- storene i afdelingen.

- Den ophørende og den fortsættende afdeling har den samme markedsføringstilladelse, hvorefter afdelingerne må markedsføres overfor detailinvestorer i Danmark. Der er således ikke behov for indhentelse af nye tilladelser.

4.2 Den forventede virkning af den påtænkte fusion for den fortsættende afdeling:

- Fusionen forventes ikke at have nogen større virkning for den fortsættende afdeling udover et forventet fald i omkostningsniveauet grundet forøgelsen af formuen.

5. Kriterier til værdiansættelse af andele

- 5.1 Både den ophørende afdeling samt den fortsættende afdeling vil anvende de samme kriterier til værdiansættelse af andele på datoen for beregning af ombytningsforholdet som disse hidtil har benyttet i henhold til den gældende lovgivning, og som er beskrevet nærmere i prospektet.

6. Metoden til beregning af ombytningsforholdet

- 6.1 Investorerne i den ophørende afdeling får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele i den ophørende afdeling med andele i den fortsættende afdeling.
- 6.2 Investorer i den ophørende afdeling modtager tilsvarende ejerandele i den fortsættende afdeling afhængigt af forholdet mellem den indre værdi pr. andel i henholdsvis den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling på opgørelsestidspunktet, jf. afsnit 7 nedenfor. Ombytningsforholdet fastsættes på grundlag af den indre værdi af de fusionerede afdelinger, som opgjort i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger mv. samt bekendtgørelse udstedt i henhold hertil.
- 6.3 Eventuelt overskydende beløb:
- 6.3.1 Ved ombytningen gælder det, at såfremt der måtte være et mindre overskydende beløb ("spids") som følge af, at andelene i afdelingerne er af forskellig værdi, skal dette overskydende beløb udbetales til investorerne i den ophørende afdeling. Denne udbetaling betragtes skattemæssigt som udlodning, og der skal betales udbytteskat af beløbet.

7. Den planlagte dato for fusionens gennemførelse ("ombytningstidspunktet")

- 7.1 Opgørelses- og ombytningstidspunkt samt regnskabsmæssig overgang af rettigheder og forpligtelser:
- 7.1.1 Forudsat at Finanstilsynet har godkendt fusionen, forventes opgørelsestidspunkt og ombytningstidspunkt at finde sted henholdsvis den 23. september 2022 og den 30. september 2022 med efterfølgende regnskabsmæssig virkning fra nævnte dato.
- 7.1.2 Ombytning af andele i den ophørende afdeling sker på foranledning af investeringsforvaltningsselskabet Nykredit Portefølje Administration A/S ved registrering i Euronext Securities Copenhagen på ombytningsdagen.
- 7.1.3 Såfremt revisors erklæring iht. fusionsbekendtgørelsen § 9 endnu ikke foreligger på de angivne tidspunkter, eller Finanstilsynets godkendelse modtages senere end ventet, er bestyrelsen i Investeringsforeningen Nykredit Invest berettiget til at fastsætte en ny dato for ombytning. Det nye opgørelses- og ombytningstidspunkt bliver i givet fald offentliggjort på foreningens hjemmeside.
- 7.1.4 Forventet tidsplan for fusionen:
- | | |
|--------------------|---------------------------------------|
| 19. marts 2022 | Offentliggørelse af fusionsdokumenter |
| 19. april 2022 | Afholdelse af generalforsamling |
| 23. september 2022 | Opgørelsesdato |
| 30. september 2022 | Ombytning i investors depot |

8. Øvrige oplysninger

- 8.1 Investeringsforeningen Nykredit Invest vil senest 4 uger før den ordinære generalforsamling offentliggøre de nedenfor nævnte dokumenter på foreningens hjemmeside, som ligeledes vil blive fremlagt på foreningens kontor. Desuden vil investorerne efter anmodning herom have mulighed for vederlagsfrit at få udleveret disse dokumenter:
- 1) Fusionsplan, jf. fusionsbekendtgørelsen § 3
 - 2) Vedtægter for foreningen
 - 3) Vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling i den ophørende afdeling, jf. fusionsbekendtgørelsens § 5
 - 4) Seneste årsrapport for såvel den ophørende afdeling som den fortsættende afdeling
- 8.2 Investeringsforeningen Nykredit Invest vil forud for fremlæggelsen af dokumenterne nævnt ovenfor indrykke en meddelelse i Statstidende om, at dokumenterne offentliggøres på foreningens hjemmeside, ligesom de er tilgængelige for investorer på foreningens kontor.
- 8.3 Fusionsplanen og -redegørelsen vil blive offentliggjort Nasdaq Copenhagen A/S, da såvel den ophørende som den fortsættende afdeling er børsnoteret.
- 8.4 Bestyrelsen for Investeringsforeningen Nykredit Invest forbeholder sig ret til at foretage sådanne ændringer i denne fusionsplan, som måtte være nødvendige i henhold til lovgivningen for at opnå Finanstilsynets godkendelse.

9. Beskatning

- 9.1 Fusionen gennemføres som en skattepligtig fusion. En skattepligtig fusion medfører, at den ophørende afdeling skattemæssigt anses for at have solgt alle sine aktiver, hvilket kan medføre en udlovningsforpligtelse for afdelingerne.
- 9.2 De enkelte investorer i den ophørende afdeling anses for skattemæssigt at have solgt deres andele på tidspunktet for fusionen og skal realisationsbeskattes af henholdsvis gevinst eller tab efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Afståelsessummen opgøres som summen af markedsværdien på tidspunktet for afdelingsfusionen af de modtagne andele i den fortsættende afdeling. En eventuel spids i forbindelse med ombytningen beskattes som udbytte. Som anskaffelsværdi for de modtagne andele anvendes markedsværdien af de modtagne andele i den fortsættende afdeling.

10. Omkostninger

- 10.1 De med fusionen forbundne omkostninger afholdes af de involverede afdelinger iht. foreningens administrationsaftale.
- 10.2 Det forventes, at omkostningsniveauet i den fortsættende afdeling vil være lavere i forhold til omkostningsniveauet i den ophørende afdeling som følge af en større formue.

- 10.3 De samlede administrationsomkostninger for afdelingerne angivet i procent af gennemsnitsformuen de seneste fem år iht. årsrapport:

Afdeling	2017	2018	2019	2020	2021
Globale Aktier SRI	1,48	1,49	1,48	1,40	1,40
Globale Fokusaktier	1,54	1,48	1,46	1,38	1,38

- 10.4 De forventede omkostningsprocenter for 2022 for afdelingerne i både den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling kan ses nedenfor:

Afdeling	Forventet ÅOP 2022
Globale Aktier SRI	1,55%
Globale Fokusaktier	1,46%

- 10.5 Indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger (maksimalt) i procent for afdelingerne er følgende:

Afdeling	Indtrædelsesomkostninger	Udtrædelsesomkostninger
Globale Aktier SRI	0,25%	0,25%
Globale Fokusaktier	0,08%	0,06%

Dette dokument er tiltrådt med digital signatur, hvilket fremgår af sidste side i dokumentet.

Bilag 1: Gældende vedtægter for Investeringsforeningen Nykredit Invest

Bilag 2: Vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling

Bilag 3: De seneste 3 årsrapporter for Investeringsforeningen Nykredit Invest

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jesper Lau Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-641189001621

IP: 130.226.xxx.xxx

2022-03-17 09:37:24 UTC

NEM ID 

Tine Susanne Miksch Roed

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Nykredit Alternatives Core AIF-SIKAV

Serienummer: PID:9208-2002-2-999070730398

IP: 212.237.xxx.xxx

2022-03-17 12:29:45 UTC

NEM ID 

Niels-Ulrik Mousten

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-926797744317

IP: 2.104.xxx.xxx

2022-03-17 12:46:44 UTC

NEM ID 

Navnet er skjult (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-856930536848

IP: 87.59.xxx.xxx

2022-03-19 16:04:31 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6QTMU-Q5G12-TYP4-W4NVH-VCDLG-DEYEZ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>