

Spørgsmål og svar vedrørende fusion i afdelingerne Sydinvest SCANDI og Sydinvest Danmark i Investeringsforeningen Sydinvest

Bestyrelsen har foreslået, at aktieafdelingen Sydinvest SCANDI fusioneres ind i aktieafdelingen Sydinvest Danmark. Efter fusionen vil Sydinvest SCANDI ophøre og Sydinvest Danmark vil fortsætte som hidtil.

Fusionen betyder ingenting for medlemmer, som ejer beviser i den fortsættende afdeling Sydinvest Danmark. Hvad det betyder for investorerne i Sydinvest SCANDI, kan du læse her.

Hvorfor fusion?	Sydinvest SCANDI startede den 24. september 2007. Afdelingen har i de seneste tre kalenderår præsteret et lavere afkast i forhold til sit sammenligningsindeks. Hertil kommer, at formuen i afdelingen siden 2013 er næsten halveret. Afdelingens formue er i januar 2019 på ca. 140 mio. kr.
Hvornår forventer vi at fusionen bliver gennemført?	Hvis foreningens ordinære generalforsamling vedtager fusionen den 4. april forventer vi, at fusionen bliver gennemført den 18. juni. Den 18. juni vil investorernes beviser i Sydinvest SCANDI således blive ombyttet med beviser i Sydinvest Danmark i værdipapircentralen. Gennemførelse af fusionen sker under forudsætning af, at Finanstilsynet efterfølgende godkender fusionen.
Hvordan gennemføres fusionen teknisk?	Investorer, der ejer beviser i den ophørende afdeling, Sydinvest SCANDI får ombyttet deres beviser til beviser i Sydinvest Danmark. Da afdelingerne ikke har samme indre værdi på ombytningstidspunktet, og da der kun kan ejes hele beviser, vil der i forbindelse med ombytningen af beviser ske en mindre kontantudbetaling, der højst vil svare til værdien af et bevis i Sydinvest Danmark. Investors antal af beviser kan ændre sig, da indre værdi i de to afdelinger ikke er ens. Alle investorer med beviser i Sydinvest SCANDI får en meddelelse fra værdipapircentralen, hvor ombytningskurser og den kontante restudbetaling fremgår.
Ekstra udbytte	Da Sydinvest SCANDI er udbyttebetalende, og da der er tale om en skattepligtig fusion, skal foreningen i forbindelse med fusionen opgøre det optjente beløb til udbytte til medlemmerne i den ophørende afdeling på fusionsdagen. Det optjente beløb til udbytte skal, hvis det er positivt udbetales til alle medlemmer i afdelingen. Alle medlemmer i afdelingen modtager en meddelelse om, hvor meget udbytte der er udbetalt på deres konto.
Hvad skal investorerne i Sydinvest SCANDI gøre med skatten?	Fusionen bliver gennemført som en skattepligtig fusion. Det betyder, at skattemæssigt anses investor for at have solgt beviser i Sydinvest SCANDI i forbindelse med fusionen og samtidigt købt nye beviser i Sydinvest Danmark

	<p>Skattestyrelsen kan håndtere fusioner, og får automatisk oplysning om at investor har solgt sine beviser i Sydinvest SCANDI. Det betyder også, at Skattestyrelsen automatisk sørger for at få ændret investors beholdning af beviser i Sydinvest SCANDI og Sydinvest Danmark i deres "Aktie- og investeringsbevis system".</p> <p>Samtidig angiver Skattestyrelsen også anskaffelseskurs på investors nye beviser i Sydinvest Danmark.</p> <p><u>Hvis beviser i Sydinvest SCANDI er pensionsmidler:</u> Alt vedrørende skat foregår automatisk, og investor skal ikke foretages sig noget.</p> <p><u>Hvis beviser i Sydinvest SCANDI er personers frie midler:</u> Alt vedrørende skat foregår automatisk, og investor skal ikke foretages sig noget</p> <p>En god ide at kontrollere din årsopgørelse Vi anbefaler dog altid, at du tjekker din årsopgørelse og kontakter Skattestyrelsen, hvis du finder noget, der ikke stemmer.</p>	
Hvor kan investor få yderligere information?	I fusionsredegørelsen og fusionsplanen, som ligger på hjemmesiden, sydinvest.dk.	
Hvilken investeringsstrategi følger den fortsættende afdeling?	<p>Den fortsættende afdeling, Sydinvest Danmark bevarer sin investeringsstrategi uændret.</p> <p>Forskellen i investeringspolitikken mellem Sydinvest SCANDI og Sydinvest Danmark knytter sig til de to afdelingers investeringsunivers. Sydinvest SCANDI investerer udelukkende i skandinaviske aktier, og Sydinvest Danmark investerer udelukkende i danske aktier.</p>	
Investeringsstrategi i den ophørende og den fortsættende afdeling.	<p>Sydinvest Danmark (fortsættende afdeling) Afdelingen investerer i danske aktier. Investeringerne er spredt på forskellige brancher og selskaber. Afdelingen er aktivt forvaltet. Udvælgelsen af aktier er baseret på grundig analyse af selskabernes regnskaber, og i sammensætningen af afdelingens investeringer er der lagt vægt på at opnå det højest mulige afkast under hensyntagen til risikoen</p> <p>Afdelingen er udbyttebetalende.</p>	<p>Sydinvest SCANDI (ophørende afdeling) Afdelingen investerer i aktier fra Danmark Norge, Sverige, Finland og Island. Investeringerne er spredt på forskellige lande, brancher og selskaber. Afdelingen er aktivt forvaltet. Udvælgelsen af aktier er baseret på grundig analyse af selskabernes regnskaber, og i sammensætningen af afdelingens investeringer er der lagt vægt på at opnå det højest mulige afkast under hensyntagen til risikoen</p> <p>Afdelingen er udbyttebetalende.</p>

Hvad er den forventede effekt af fusionen på investors afkast?	De langsigtede afkastforventninger vil være omtrent de samme.
Hvad er den forventede effekt af fusionen på investors risiko?	I begge afdelinger kan der forekomme store kursudsving. Begge afdelinger er placeret i risikoklasse 6 på risikoindikatoren i Central Investorinformation. Markedsbegrænsningen er lidt større i den fortsættende afdeling, idet der kun investeres på ét marked, nemlig det danske.
Hvad er den forventede effekt af fusionen på omkostningerne?	Sydivest SCANDI har et lidt højere omkostningsniveau end Sydivest Danmark. For 2018 var forskellen på 0,12 %-point. Vi forventer, at omkostningsprocenten for den fortsættende afdeling vil stige med ca. 0,05% set i forhold til 2018, hvilket også havde været gældende for den ophørende afdeling.
Hvad betyder fusionen for investors beholdning af investeringsbeviser?	Investorer i Sydivest SCANDI får byttet deres beviser i afdelingen ud med beviser i Sydivest Danmark. Investors antal af beviser vil ændre sig, da indre værdi i de to afdelinger ikke er ens.