

Ombytning af beviser

Når en afdeling fusioneres ind i en anden afdeling, vil der blive beregnet et ombytningsforhold mellem den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling, og der vil ske ombytning af beviserne i den eksisterende afdeling med beviser i den fortsættende afdeling.

Ombytningsforholdet beregnes ved, at indre værdi på den ophørende afdelings beviser divideres med indre værdi på den fortsættende afdelings beviser på ombytningsdagen.

Der bliver ombyttet til beviser i den fortsættende afdeling. Eventuelle overskydende bevisandele i den ophørende afdeling, der ikke kunne ombyttes til hele beviser i den fortsættende afdeling, bliver udbetalt kontant. Udbetalingen betragtes skattemæssigt som frivillig udlodning, dvs. som aktieindkomst, uanset om det er overskydende beløb fra aktiebaserede eller obligationsbaserede udloddende afdelinger.

Der sker ikke indberetning til SKAT af det overskydende beløb, hvorfor investor selv skal indberette til SKAT;

Investorer skal derudover i forbindelse med ombytningen intet foretage sig, da det sker automatisk via Værdipapircentralen. Investorer i den fortsættende afdeling vil ikke mærke noget til fusionen.

Ombytning af andele i afdelingerne Korte Obligationer 2010, Mellemlange Obligationer 2010 og Lange Obligationer 2010 sker på investeringsforvaltningsselskabet ID-Sparinvest A/S' foranledning ved registrering i VP Securities A/S umiddelbart efter, at fusionerne (i) er godkendt af Finanstilsynet og (ii) er registreret i Erhvervsstyrelsen.

Ombytningseksempel

Afdeling Sparinvest Mellemlange Obligationer 2010 fusionerer med Sparinvest Mellemlange Obligationer, som er den fortsættende afdeling.

Regnestykket vil se således ud:

Indre værdi på fusionsdagen 15. juni 2012:

Sparinvest Mellemlange Obligationer 2010: 109,7797

Sparinvest Mellemlange Obligationer: 115,7987

Det vil betyde følgende for nuværende investorer i:

Sparinvest Mellemlange Obligationer:

Da dette er den fortsættende afdeling berøres nuværende investorer ikke.

Sparinvest Mellemlange Obligationer 2010:

Ombytningsforhold = $109,7798/115,7987 = 0,948022$ – det vil sige for 1 bevis i Sparinvest Mellemlange Obligationer 2010 fås 0,948022 beviser i Sparinvest Mellemlange Obligationer.

Har man 100 stk. Sparinvest Mellemlange Obligationer 2010, modtager man $100 * 0,948022$ nye beviser = 94 stk. i Sparinvest Mellemlange Obligationer. Overskuddet på 0,8022 bevis bliver udbetalt til kurs 115,7987 kr., hvilket svarer til 92,89 kr. som indsættes på investors konto. Investor skal indberette dette modtagne beløb til SKAT.