

Investeringsforeningen BankInvest,
(CVR-nr.: 26 22 00 92)
(FT-nr.: 11138)
Afdeling Basis Globale Aktier KL
(SE-nr.: 33 13 39 36)
(den ophørende afdeling)
c/o Investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S,
Sundkrogsgade 7,
2100 København Ø,

BESTYRELSENS FUSIONSREDEGØRELSE

Bestyrelsen for Investeringsforeningen BankInvest har den 31. august 2020 oprettet fusionsplan med henblik på fusion af afdeling Basis Globale Aktier KL (herefter benævnt "**den ophørende afdeling**") og afdeling Globale Aktier Bæredygtig Udvikling KL (herefter benævnt "**den fortsættende afdeling**"), begge under Investeringsforeningen BankInvest, med sidstnævnte som fortsættende afdeling.

I den anledning har bestyrelsen udarbejdet denne fusionsredegørelse i henhold til bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 4, der supplerer fusionsplanen.

1. Begrundelse for fusionen

Med henblik på at sikre, at udbuddet af afdelinger opfylder aktuelle behov, vurderer foreningens bestyrelse løbende, hvorvidt der er behov for justeringer.

Der har været manglende interesse for den ophørende afdeling specielt det seneste år, og da den ophørende afdeling heller ikke har haft et tilfredsstillende afkast, vurderes det at være en fordel for investorerne i den ophørende afdeling, at afdelingen fusioneres ind i den fortsættende afdeling.

Efter bestyrelsens opfattelse vil der være flere fordele og ingen væsentlige ulemper ved en fusion af afdelingerne.

Bestyrelsen foreslår på denne baggrund, at den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling fusioneres med virkning fra ombytningsdagen.

Det er bestyrelsens opfattelse, at fusionen er i investorernes interesse.

2. Forskel i investeringspolitik og omkostningsniveau

Forskelle i investeringspolitik

Både den ophørende og den fortsættende afdeling placerer midlerne globalt i værdipapirer. Forskellen i investeringspolitikken er primært, at den fortsættende afdelings investeringer forventes at bidrage positivt til den bæredygtige udvikling. Minimum 50 % af den fortsættende afdelings formue skal have gode ESG-egenskaber. Afdelingen investerer ikke i selskaber med dårlige ESG-egenskaber. CO2-aftrykket fra den fortsættende afdelings investeringer skal samlet set være mindst 50 % lavere end det samlede CO2-aftryk fra afdelingens benchmark. Derudover skal den fortsættende afdelings investeringer samlet set bidrage positivt med mindst 20 % til FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling. Afdelingen er Svanemærket og placerer ikke sine midler i bl.a. tobaks-, termisk kul-, olie- og gasselskaber samt selskaber, der er involveret i kontroversielle våben.

Forskelle på risikoen ved investering

Europa-Kommissionen har i forordning nr. 583/2010 fastsat regler vedrørende en afdelings/forenings placering på en specifik risikoskala. På denne risikoskala, som er opdelt i syv kategorier, hvor kategori

1 er meget lav risiko og kategori 7 er meget høj risiko, ligger den ophørende afdelings andelsklasser - beregnet ud fra den ophørende afdelings historiske standardafvigelse - p.t. i kategori 6. Den fortsættende afdelings andelsklasser ligger - beregnet ud fra den fortsættende afdelings historiske standardafvigelse¹ - p.t. ligeledes i kategori 6. Risikokategorien kan ændre sig med tiden i både op- og nedadgående retning. Fusionen medfører således ingen ændring for investorerne i den ophørende afdeling for så vidt angår placeringen på den førømtalte risikoskala.

Forskelle i omkostningsniveau

Den ophørende afdelings skønnede ÅOP er 1,85 % for andelsklasse A og 1,34 % for andelsklasse W i henhold til seneste prospekt. Den fortsættende afdelings skønnede ÅOP for andelsklasse A i den fortsættende afdeling er 1,78 % og 1,28 % for andelsklasse W i henhold til seneste prospekt.

3. Skattemæssige forhold m.v.

Som beskrevet i fusionsplanen forudsættes fusionen gennemført som en skattepligtig fusion med retsvirkning og regnskabsmæssig virkning fra ombytningsdagen, fra hvilket tidspunkt rettigheder og forpligtelser for den ophørende afdeling regnskabsmæssigt anses for overgået til den fortsættende afdeling.

Ombytningen af andele behandles skattemæssigt over for investorerne i den ophørende afdeling som afståelse af andele. Salgsværdien opgøres som værdien af de ved ombytningen modtagne andele samt det overskydende kontantbeløb, der kan opstå ved ombytningen. De modtagne andele i henholdsvis andelsklasse A og W i den fortsættende afdeling betragtes som værende skattemæssigt anskaffet på ombytningsdagen til værdien af de ombyttede andele. I den ophørende afdeling opgøres en slutudlodning fra 1. januar og frem til ombytningsdagen.

4. Vurderingsmænd og vederlag til investorerne

Investorerne i den ophørende afdelings andelsklasse A får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i andelsklasse A i den fortsættende afdeling. På samme vis får investorerne i den ophørende afdelings andelsklasse W ombyttet deres andele med andele i andelsklasse W i den fortsættende afdeling. Ombytningen sker på grundlag af den indre værdi af de fusionerende afdelingers andelsklasser på opgørelsestidspunktet og opgøres i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS. Opgørelsestidspunktet er fastsat til den 20. november 2020.

Revisionsfirmaet Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har som uafhængige vurderingsmænd afgivet erklæring i henhold til bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1, om, hvorvidt den ophørende afdelings kreditorer må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

5. Fusionens gennemførelse

Fusionen bliver gennemført efter reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS, således at den ophørende afdeling overdrager sine aktiver og gæld som helhed til den fortsættende afdeling mod vederlag til den ophørende afdelings investorer i form af andele i henholdsvis andelsklasse A og W udstedt af den fortsættende afdeling.

Bestyrelsen i den ophørende og den fortsættende afdeling har truffet beslutning om fusionen. Forslaget om fusionen bliver fremsat til vedtagelse på ekstraordinær generalforsamling i den ophørende afdeling den 1. oktober 2020.

Ombytning finder sted den 25. november 2020, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af fusionen. Såfremt godkendelsen endnu ikke foreligger på den nævnte dato, er bestyrelsen

¹ Bemærk, at den fortsættende afdeling ikke har fem års historik. Porteføljer, der ikke har fuld femårs historik, forlænges med historik fra porteføljernes benchmark således, at der opnås en samlet femårs historik.

berettiget til at fastsætte en ny dato for ombytning, ligesom bestyrelsen er berettiget til at fastsætte en ny opgørelsesdag. Den nye opgørelsesdag og den nye ombytningsdag bliver offentliggjort på Investeringsforeningen BankInvests hjemmeside, via Nasdaq Copenhagen A/S og/eller i Statstidende.

Ombytning af andele i den ophørende afdeling sker på investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S' foranstaltning ved registrering i VP Securities A/S den 25. november 2020, medmindre en ny ombytningsdag er fastlagt, jf. ovenfor. I givet fald sker ombytningen på den offentliggjorte dato.

I øvrigt henvises til fusionsplanens enkelte punkter.

6. Dokumenter fremlagt til eftersyn for investorerne

Senest 4 uger før den ekstraordinære generalforsamling er der på Investeringsforeningen BankInvest, afdeling Basis Globale Aktier KL (den ophørende afdeling) kontor og hjemmeside fremlagt følgende dokumenter til eftersyn for investorerne:

1. Fusionsplan.
2. Bestyrelsens skriftlige redegørelse for fusionsplanen.
3. Vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling i den ophørende afdeling.
4. Seneste halvårsrapport for den ophørende og den fortsættende afdeling.

7. Betingelser

Fusionen af den ophørende afdeling med den fortsættende afdeling er - ud over vedtagelse som nævnt under pkt. 5 - betinget af Finanstilsynets godkendelse, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 119, stk. 2.

København, den 31. august 2020

For Investeringsforeningen BankInvest, afdeling Basis Globale Aktier KL
Den ophørende afdeling

I bestyrelsen:

Niels Heering, formand

Ingelise Bogason, næstformand

Ole Jørgensen

Bjarne Ammitzbøll

Lone Møller Olsen

Lars Boné