

Fusjonsavtale:

Fusjon mellom verdipapirfondene Delphi Europe (org.nr 980 440 028) og Delphi Global (org.nr 989 747 746).

1. Fond og type fusjon:

Alle rettigheter og forpliktelser i verdipapirfondet Delphi Europe (Overdragende fond) overføres til verdipapirfondet Delphi Global (Overtakende fond). Andelseierne i Overdragende fond får andeler i Overtakende fond og Overdragende fond oppløses, jfr. verdipapirfondloven (Vpfl) § 5-1 første ledd nr. 1.

2. Begrunnelse for fusjon

I tråd med gjeldende fondsstrategi ønsker Storebrand Asset Management (Storebrand) å gjøre tilpasninger i fondstilbudet som resulterer i en forenkling og effektivisering av fondstilbudet. Over tid har kundeinteressen for Delphi Europe falt, og utviklingen i forvaltningskapitalen har vært synkende over lengre tid. Storebrand ønsker å rendyrke Delphi sitt fondsutvalg med færre antall produkter, og ser det som hensiktsmessig å samle ressursene rundt de andre fondene. Ved denne endringen ønsker vi å gjøre det enklere for kundene å differensiere og velge mellom våre fond. En fusjon vil bidra til omprioritering av ressurser.

3. Forventet virkning for andelseierne i de fusjonerende fondene

Verdipapirfondene Delphi Europe og Delphi Global er begge aktiv forvaltede aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning. Begge fondene har en diversifisert sektorsammensetning og en investeringshorisont på fem år eller lenger.

Delphi Europe sitt investeringsunivers begrenser seg til europeiske aksjer og inneholder mellom 25-40 store og mellomstore selskaper, mens Delphi Global investerer i globale aksjer og inneholder 40-60 store og mellomstore selskaper. Ved å fusjonere Delphi Europe inn i Delphi Global vil kundene dra nytte av en bredere global eksponering, samtidig som de beholder Delphi-metoden som forvaltningsstil.

Historisk avkastning i Delphi Global har vært sterkere enn i Delphi Europe på 1, 3 og 5 års horisont. Risikoen i fondene målt i månedlige svingninger (Tracking error) har vært noe høyere i Delphi Global de siste årene. Fondene har vært klassifisert i samme risikoklasse i fondets nøkkelinformasjon. Fondenes risikoklasse er i dag 6 av 1-7 (der 7 er høyest risiko). Bærekraftsnivået i Delphi Global er 7, mens Delphi Europe har 8, men de har lik SFDR kategorisering på 8.

Delphi Europe har i dag fire andelsklasser som vil bli videreført i tilsvarende andelsklasser i Delphi Global. Delphi Europe sin andelsklassestruktur er slik:

Andelsklasse	Kostpris	Forvaltningshonorar	Merknad
Delphi Europe A	100 NOK	1,5%	
Delphi Europe B	10 mill. NOK	1,0%	
Delphi Europe N	100 NOK	1,0%	Denne andelsklassen er forbeholdt investorer som tegner via distributører
Delphi Europe N2	100 SEK	1,0%	Denne andelsklassen er forbeholdt investorer som tegner via distributører

Overtagende fond, Delphi Global, har også flere andelsklasser. Storebrand legger opp til å videreføre beholdningene i tilsvarende andelsklasser i det overtagende fondet. For kundene innebærer det at beholdningen vil bli fusjonert over til tilsvarende andelsklasse, som vist under:

Andelsklasse	Kostpris	Forvaltningshonorar	Merknad
Delphi Global A	100 NOK	1,5%	Andelsklassen har i tillegg et avkastningsbasert forvaltningshonorar som gjør at fondets forvaltningshonorar vil variere mellom 0-3%
Delphi Global B	10 mill. NOK	1,0%	
Delphi Global N	100 NOK	1,0%	Denne andelsklassen er forbeholdt investorer som tegner via distributører
Delphi Global N2	100 SEK	1,0%	Denne andelsklassen er forbeholdt investorer som tegner via distributører

Storebrand er av den oppfatning at en fusjon av fondene som beskrevet ovenfor vil være hensiktsmessig for andelseiere i begge fondene.

Fusjonen vil ikke medføre transaksjonskostnader eller skattemessig realisasjon. Videre har andelseiere av fondene rett til kostnadsfri innløsning av sine andeler.

4. Prinsipper for verdsettelse av fondenes eiendeler og eventuelle forpliktelser

Ved beregningen av fondets verdi (forvaltningskapital) legges markedsverdien av fondets portefølje av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjoner, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke forfalte inntekter (hvis aktuelt) fratrukket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar, til grunn.

Ved beregningen av markedsverdien av noterte og likvide verdipapirer benyttes sist kjente sluttkurser mottatt fra selskapets informasjonskilder Reuters og Bloomberg.

Ved beregningen av markedsverdi av unoterte og illikvide verdipapirer benyttes teoretisk verdi beregnet på grunnlag av relevante markedsdata.

5. Metode for beregning av bytteforholdet

Forholdstallet mellom verdien av forvaltningskapitalen i henholdsvis Overdragende og Overtakende fond basert på prinsippene som fremgår av pkt. 4, pr. siste verdiberegningstidspunkt før fusjonstidspunktet fordelt på antall andeler i fondet, representerer bytteforholdet.

6. Planlagt gjennomføringsdato

Fusjonen planlegges gjennomført 22. april 2024.

7. Prinsipp for overdragelse av eiendeler og bytte av andeler:

Overdragende fonds eiendeler og forpliktelser overføres til det Overtakende fondet. Det Overtakende fondet vil plassere sine eiendeler i henhold til gjeldende investeringsstrategi/-begrensninger. Ingen skatt vil realiseres som følge av fusjonen, og skattemessig kontinuitet for fondene er sikret.

For andelseiere i det Overdragende fond vil andelene bli omgjort til andeler i det Overtakende fond i henhold til bytteforholdet som beskrevet i punkt 5. For andelseierne vil som nevnt ikke fusjonen medføre skattemessig realisering.

Transaksjonshistorikken for den enkelte andelseier blir konvertert fra Overdragende til Overtakende fond.

8. Forutsetning for fusjon:

Minst 75 prosent av representerte andeler i andelseiermøte må stemme for beslutning om fusjon. Det vil være mulig å stemme gjennom forhåndsstemme, gjennomstemmefullmakt eller ved fremmøte på andelseiermøte.

Lysaker, 23.01 2024

Signeres av styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad
(styrets leder)

Lars Aa. Løddesøl

Sverre Dale Moen

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg