

Naam
Adres
Postcode Woonplaats

Betreft splitsing IVM Mix Fonds

Amsterdam, 16 december 2009

Geachte participant van het IVM Mix Fonds,

Hierbij berichten wij u omtrent de afsplitsing van een illiquide deel van het IVM Mix Fonds. Het IVM Mix Fonds zal voortgaan conform de bestaande voorwaarden, het illiquide deel, de zogeheten Side Pocket, zal worden afgesplitst en niet meer toegankelijk zijn voor beleggers. Uw mogelijke beleggingen in het IVM Aandelen Fonds en het IVM Rente Fonds zijn hier niet in betrokken.

Sinds 18 november 2009 is een belegging van het IVM Mix Fonds, K1 Global Ltd., in liquidatie. Dit betekent dat alles waarin K1 Global Ltd. belegd heeft verkocht gaat worden. Wij hebben op 14 december 2009 vooralsnog geconcludeerd dat dit onder andere impliceert dat er voorlopig geen koers meer wordt afgegeven voor deze belegging. Doordat er geen koers meer wordt afgegeven van K1 Global Ltd. is het voor de beheerder en bewaarder van het IVM Mix Fonds onmogelijk om een waarde af te geven voor het IVM Mix Fonds waarop beleggers kunnen kopen (intreden) en verkopen (uittreden). Omdat deze situatie bijzonder onwenselijk is zal het IVM Mix Fonds worden gesplitst in een liquide en illiquide deel. Het liquide IVM Mix Fonds zal wekelijks een waarde afgeven waarop kan worden in- en uitgetreden. Het illiquide deel, de Side Pocket, zal worden bevroren totdat K1 Global Ltd. geliquideerd is. Dit houdt in dat de illiquide side pocket van het IVM Mix Fonds niet beschikbaar is voor koop en verkoop.

Op dit moment is het onduidelijk welke waarde K1 Global Ltd heeft. Volgens de meest recente opgave is de koers van dit fonds € 193,57. In hoeverre dit tijdens het liquidatieproces wordt bevestigd of ontkracht is onderdeel van het onderzoek dat door de liquidator van K1 Global Ltd. wordt verricht. De eerste bevindingen van de liquidator geven voldoende aanleiding voor twijfel omtrent de waardering van K1 Global Ltd. Er dient rekening gehouden te worden met de mogelijkheid dat K1 Global Ltd. aanmerkelijk minder waarde heeft. Na liquidatie zal de eventueel vrijgekomen waarde kosteloos worden omgezet in participaties van het IVM Mix Fonds. De Autoriteit Financiële Markten is hieromtrent geïnformeerd en geconsulteerd.

De splitsing is als volgt uitgevoerd. De bestaande participaties zijn op basis van de verhouding tussen de belegging in K1 Global Ltd. en de totale waarde van het IVM Mix Fonds op 11 december 2009 gesplitst. 6,6179% van uw participaties in het IVM Mix Fonds worden daarom omgezet in participaties van de Side Pocket. Uw overzicht vermeldt nu minder participaties van het IVM Mix Fonds en een nieuw aantal participaties van de bevroren illiquide Side Pocket van het IVM Mix Fonds.

Samenvatting:

- Het IVM Mix Fonds blijft open voor koop en verkoop
- De illiquide Side Pocket IVM Mix Fonds is niet beschikbaar voor koop en verkoop
- Na liquidatie van K1 Global Ltd zal de side pocket te gelde worden gemaakt en de eventuele opbrengst kosteloos worden omgezet in participaties van het IVM Mix Fonds
- Het heeft geen gevolgen voor het IVM Rente Fonds en IVM Aandelen Fonds

Wij hopen u in deze voldoende te hebben geïnformeerd en zijn uiteraard ter uwer beschikking voor vragen en informatie en zullen u bij belanghebbende ontwikkelingen informeren.

Hoogachtend,
IVM Vermogensbeheer



J.J. Rozemeijer
Directeur IVM Vermogensbeheer