

Stockholm, 30 juni 2020

# Information till andelsägare i Aktie-Ansvar

## Kvanthedge

### Bakgrund och syfte

Aktie-Ansvar Kvanthedge är en hedgefond som styrs av kvantitativ och systematisk modell som utgår från ekonomisk teori. Utifrån detta tar förvaltarna långa samt korta positioner i likvida värdepapper på de globala aktie-, ränte-, valuta- och råvarumarknaderna. Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv är en värdepappersfond som investerar i liknande tillgångsslag men med utgångspunkt i förvaltarens fundamentala analys istället för en kvantitativ och systematisk modell. Saxxum har ett större förvaltat kapital.

Kvanthedge har som målsättning att över tid ge en positiv avkastning som inte förväntas korrelera med de traditionella tillgångsslagen aktier och räntebärande placeringar. Investeringar får göras i långa samt korta positioner i likvida värdepapper på de globala aktie-, ränte-, valuta- och råvarumarknaderna. Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och på konto i kreditinstitut.

Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv är en fondandelsfond som placerar i fonder, ETFer och derivatinstrument. Några generella geografiska, bransch- eller tillgångsspecifika begränsningar finns inte för fondens placeringar. Fondens mål är att över tiden skapa en god riskjusterad avkastning.

Fondernas placeringsinriktning och mål skiljer sig på följande sätt:

- Kvanthedge är en specialfond som har erhållit vissa undantag från 5 kap. L VF medan Saxxum Aktiv är en värdepappersfond som inte kan medges undantag från 5 kap. L VF.
- Kvanthedge får ha andra underliggande tillgångar som anges i 12 kap. 13 § andra stycket LAIF.
- Saxxum Aktiv är mer begränsad i användningen av derivat medan Kvanthedge har både nakenblankning och två undantag från 5:13 L VF.
- Saxxum Aktiv kan placera i fondandelar.

Att fokusera utbudet där Kvanthedge absorberas in i den större fonden Saxxum Aktiv är även positivt ur fondbolagets perspektiv.

Båda fonderna är globala fonder där Saxxum Aktiv har riskklass 4 och Kvanthedge riskklass 5. Saxxum Aktiv har således en lägre riskklass men har haft en väsentligt bättre avkastning än Kvanthedge under de senaste tre åren. Mot den bakgrunden finner Aktie-Ansvar det logiskt att Kvanthedge fusioneras genom absorption in i Saxxum Aktiv. I den övertagande fonden finns en valutarisk vilket inte finns i den överlåtande fonden. Det innebär att fondens innehav kan till viss del

vara placerade i fonder noterade i utländsk valuta varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

### **Fusionens konsekvenser för andelsägarna**

Investeringsportföljen i Kvanthedge består av kassa, räntebärande värdepapper, terminer och ett swapkontrakt. Terminsexponeringen och swapkontraktet kräver att fonden uppgår till en viss storlek för att förvaltningen ska fungera effektivt. Det är fondbolagets uppfattning att fondens storlek befinner sig väldigt nära denna gräns. För att inte försätta andelsägarna i en mer riskfylld förvaltning kommer terminer och swap att avvecklas i väntan på att fusionen slutförs.

Förvaltningsavgiften i Kvanthedge utgörs av en fast förvaltningsavgift om 2,00 procent samt en resultatbaserad avgift om 20 procent. Förvaltningsavgiften i Saxxum Aktiv utgörs av en fast förvaltningsavgift på 1,40 procent. Förvaltningsavgiften i Saxxum Aktiv är således lägre än i Kvanthedge. Den årliga avgiften är också lägre för Saxxum Aktiv, 1,70 procent, jämfört med 2,02 procent för Kvanthedge.

Aktie-Ansvar Kvanthedge är den enda fonden som ska ingå i fusionen med Aktie-Ansvar Saxxum som beräknas ske med avstämningsdag per 30 september 2020 där fusionen genomförts till 1 oktober 2020. Den överlåtande fonden kommer vara stängd från och med den 28 september då det krävs för att kunna hantera det administrativa kring fusionen. I samband med av den överlåtande fonden stängs genomförs en avstämning och beräkning av utbytesförhållande. Den övertagande fonden, Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv kommer inte vara stängd.

### **Rättigheter som andelsägare i samband med fusion**

Fondandelsägarna i Kvanthedge kommer att erhålla en oförbehållen rätt att kostnadsfritt lösa in sina andelar under en period om 30 dagar från det att fondbolaget meddelat fondandelsägarna om fusionens genomförande. Det uppstår inga skillnader i dina rättigheter efter genomförd fusion utan du som kund har fortsatt oförbehållen rätt att kostnadsfritt lösa in andelar i fonden.

Om du som andelsägare inte vill få dina andelar automatiskt överförda till Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv måste ett skriftligt underlag skickas till oss. Då kan andelarna antingen lösas in till kontanta medel eller bli överförda till en annan fond inom Aktie-Ansvar. Du som andelsägare har rätt att sälja andelar utan extra kostnad under 30 dagar före fusionen. Denna rätt upphör den 23 september 2020 (dvs. 5 arbetsdagar innan dagen för beräkning av utbytesförhållandet.) Du som andelsägare har fortsatt möjlighet att teckna och lösa in andelar i fonden till och med 28/9-2020. Från och med 1/10-2020 har du som andelsägare möjlighet att teckna och lösa in andelar i den övertagande fonden.

Mer information om fusionen hittar du på baksidan av brevet. Informationsbroschyr och fondbestämmelser finns tillgängliga på [aktieansvar.se](http://aktieansvar.se).

Tveka inte att höra av er till oss vid ytterligare frågor. Ni når oss på 08 – 588 811 00 eller på [info@aktieansvar.se](mailto:info@aktieansvar.se)

Med vänliga hälsningar,  
Aktie-Ansvar

### **Fusion**

En fusion av två fonder kräver godkännande av Finansinspektionen. Innan en fusion kan godkännas ska även fondbolagets revisor samt förvaringsinstitut yttra sig. Finansinspektionen har godkänt fusionen mellan Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv och Kvanthedge den xx/xx/xx.

### **Handel och sänkt avgift**

Handelsrutinerna förändras inte av fusionen. Den årliga avgiften för den överlåtande fonden 2,02 % och för den övertagande fonden 1,70 % enligt fondens faktablad. (Årlig avgift är ett kostnadsmått som inklusive förvaltningsavgiften avser samtliga kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepappers-transaktioner, räntekostnader och transaktionsrelaterade skattekostnader.) Det är kostnadsfritt i både den överlåtande och den övertagande fonden att köpa (teckna), byta eller sälja (inlösa) fondandelar. Fusionen inkluderar ej kontant utbetalning.

### **Kostnader**

Eventuella kostnader som är förknippade med fusionen kommer inte belasta dig som andelsägare. Enligt fondbestämmelserna har fondbolaget rätt till att ta ut prestationsbaserad avgift för den överlåtande fonden. Fondbolaget väljer dock att avstå från möjligheten att ta ut prestationsbaserad avgift från och med 1 juli 2020. Den övertagande fonden kommer inte att ta ut någon prestationsbaserad avgift.

### **Upplupna intäkter**

Eventuella upplupna intäkter förs över till den övertagande fonden (Saxxum Aktiv) eftersom att dessa är medräknade i fondandelsvärdet (NAV) för fonden som absorberas (Kvanthedge). Fusionen kommer ej leda till utspädningseffekter på överlåtande eller övertagande fonds resultat.

### **Bryttid för handel och värdering**

Fusionen innebär en förändring av bryttiden för handel (dvs köp och försäljning av andelar) och värdering av fondens tillgångar (beräkning av handelskurs). Bryttiden för den överlåtande fonden (Kvanthedge) är 14:00 CET och för den övertagande fonden (Saxxum Aktiv) 12:00 CET.

### **Skattekonsekvens**

Fusionen medför ingen skattekonsekvens för andelsägare med skattehemvist i Sverige.

### **Sammansättning**

Vid dagen för beräkningen av utbytes-förhållandet (d v s hur många andelar som respektive andelsägare ska få i den övertagande fonden) kommer tillgångarna i den överlåtande fonden enbart bestå av likvida medel och tillgångar som överensstämmer med tillgångarna i den övertagande fonden. Andelsägarna i den överlåtande fonden kommer att få andelar i den övertagande fonden till ett värde motsvarande sitt tidigare innehav.

### **Faktablad**

I denna försändelse bifogas faktablad för den övertagande fonden, Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv. Faktabladet innehåller relevant information för blivande andelsägare och det är därför viktigt att du som kund läser igenom dokumentet. Information finns även att hämta på [www.aktieansvar.se](http://www.aktieansvar.se).

### **Rättigheter**

Andelsägare har rätt att på begäran kostnadsfritt få ett exemplar av det yttrande som förvaringsinstitutet har författat i sin granskning av vår fusionsplan samt revisorsutlåtandet gällande genomförd fusion. Utlåtandet skickas per post om andelsägaren begär det. Information kring fusionen kommer även att publiceras på fondbolagets webbsida ([www.aktieansvar.se](http://www.aktieansvar.se)). Under 30 dagar före fusionen har andelsägare rätt att sälja andelar utan kostnad. Denna rätt upphör 23 september 2020 (dvs. fem arbetsdagar innan dagen för beräkning av utbytesförhållande.)

### **Tidsplan för fusion**

**23/9-2020** - sista dag för att utnyttja möjligheten att begära kostnadsfri inlösen eller utbyte av fondandelar

**28/9-2020** – Överlåtande fond stängs. Avstämning och beräkning av utbytesförhållande.

**30/9-2020** - Fusionsdag – genomförande av fusionen

**1/10-2020** - Innehavet är nu överfört till Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv och tillgängligt för handel.