

Stockholm maj 2019

## *Till Dig som andelsägare i Öhman Systematic Fixed Income*

### 1. Inledande sammanfattning

I samband med en översyn och konsolidering av E. Öhman J:or Fonder AB:s (Öhman) fondutbud, framförallt i syfte att uppnå en ekonomiskt och förvaltningsmässigt lämplig förvaltningsvolym, har styrelsen i Öhman beslutat att fusionera fonden Öhman Systematic Fixed Income med fonden Öhman Räntefond Kompass Hållbar. Mer information om sammanslagningen och vad det innebär för dig som andelsägare lämnas nedan.

Fusionen är en så kallad fusion genom absorption, med Öhman Räntefond Kompass Hållbar som övertagande fond och Öhman Systematic Fixed Income som överlåtande fond. Fusionen innebär att samtliga tillgångar och skulder i Öhman Systematic Fixed Income överförs till Öhman Räntefond Kompass Hållbar mot vederlag till andelsägarna i Öhman Systematic Fixed Income i form av andelar i Öhman Räntefond Kompass Hållbar.

Fondandelsägare i Öhman Räntefond Kompass kommer alltså att automatiskt erhålla nya andelar i Öhman Räntefond Kompass Hållbar till motsvarande värde som de gamla andelarna i Öhman Systematic Fixed Income. Fusionen innebär inte några skillnader i rättigheter för dig som andelsägare i Öhman Systematic Fixed Income. Öhman Systematic Fixed Income kommer efter fusionen inte längre att existera.

Skillnaderna mellan fonderna framgår nedan i avsnitt 2. Tidsplanen för fusionen framgår i avsnitt 6.

### 2. Konsekvenser för Dig som andelsägare i Öhman Systematic Fixed Income

#### *2.1 Andelsklasser*

Den övertagande fonden Öhman Räntefond Kompass Hållbar har två andelsklasser, andelklass A som är icke-utdelande och andelsklass B som är utdelande.

Andelsägare i Öhman Systematic Fixed Income A som deltar i fusionen kommer i samband med fusionen automatiskt att erhålla andelar i andelsklass A i Öhman Räntefond Kompass Hållbar.

## 2.2 Placeringsinriktning och risknivå

Den överlåtande fonden Öhman Systematic Fixed Income är en räntefond som aktivt allokerar investeringar mellan olika typer av räntebärande instrument. Investeringarna omfattar statsobligationer, penningmarknadsinstrument, företagsobligationer och andra räntebärande värdepapper. Investeringarna kan även omfatta aktier och konvertibla skuldebrev och börshandlade fondandelar ("ETF"). Fonden placerar globalt men är framförallt fokuserad på emittenter i Europa och Nordamerika. Fonden ska ha en genomsnittlig duration på upp till tio år.

Den övertagande fonden Öhman Räntefond Kompass Hållbar är en räntefond med inriktning på Norden. Fondens målsättning är att på lång sikt uppnå en värdetillväxt som överstiger genomsnittet för den nordiska marknaden. Minst 90 procent av fondens medel ska vid var tid vara placerade i likvida medel eller ränterelaterade finansiella instrument. Fondens medel ska placeras med nordisk anknytning, vilket innebär att minst 70 procent av fondens placeringar ska ske i värdepapper emitterade i svenska, norska eller danska kronor eller av ett nordiskt bolag.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner, företag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen eller företag som producerar vapen, tobak eller pornografi. Fonden investerar heller inte i företag som utvinner fossila bränslen (kol, olja, gas). Fonden investerar vidare inte i företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol och spel eller distribution av vapen, tobak och pornografi. Fonden beaktar därtill sådana ytterligare kriterier som beslutas av fondbolaget. Fondens duration ska vara mellan minus ett (-1) och fem (5) år.

Vid förvaltningen av Fonden får även sådana tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 användas för att skapa hävstång i Fonden.

Fonderna är lika, tex vad gäller inriktning mot den räntemarknaden. Båda fonderna får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen samt får ingå derivatkontrakt direkt med en motpart, s.k. OTC-derivat. Båda fonderna får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF. Båda fonderna har tillstånd enligt 5 kap 8 § LVF och får därmed placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna eller garanterade av stat inom EES. Båda fonderna har begränsningen att de högst får placera 10 procent av fondens värde i andra fonder eller fondföretag.

### *2.3 Ändringar i sammansättning av tillgångar innan fusionen*

Fusionen är inte avsedd att medföra någon betydande ändring av sammansättningen av tillgångarna i Öhman Systematic Fixed Income före fusionsdagen.

### *2.4 Utspädningseffekt*

Det finns inga upplupna intäkter som innebär utspädningseffekt i Öhman Systematic Fixed Income.

### *2.5 Risknivå*

Riskenivån sänks något med anledning av fusionen. Öhman Systematic Fixed Income har riskenivå 3 och Öhman Räntefond Kompass Hållbar har riskenivå 2 på den 7-gradiga skalan, vilket betyder att bägge fonder har låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

### *2.6 Avgift*

Öhman Systematic Fixed Income har möjlighet att ta ut avgifter för förvaltningen av fonden på högst 2 % av fondens värde per år i andelsklass A och C samt högst 1 % i andelsklass B, därutöver tas även prestationsbaserad ersättning om 20 % av överavkastningen ur fondens alla andelsklasser. Den eventuella prestationsbaserade avgiften beräknas och belastar fonden dagligen. En sådan beräkning sker sista gången dagen före fusionsdagen och upphör därefter.

Öhman Räntefond Kompass Hållbar har möjlighet att ta ut avgifter för förvaltningen av fonden på högst 0,7 % av fondens värde per år i andelsklass A och B.

Under 2018 har det faktiska avgiftsuttaget (årlig avgift) varit 0,80 % samt 0,31% i prestationsbaserad avgift i Öhman Systematic Fixed Income A och 0,62 % i Öhman Räntefond Kompass Hållbar A. Det finns endast andelsägare i andelsklass A i bägge fonder.

### *2.7 Beskattning*

Fusionen sker genom absorption, vilket innebär att ingen vinst eller förlust realiserar i samband med fusionen. Andelsägarens anskaffningsvärde följer med till den övertagande fonden. Avyttring utlöser normalt beskattning.

### *2.8 Inlösen av andelar*

Som andelsägare i Öhman Systematic Fixed Income har du möjlighet att – istället för att erhålla nya andelar i Öhman Räntefond Kompass Hållbar andelsklass A – begära avgiftsfri försäljning av

dina andelar i Öhman Systematic Fixed Income. En sådan begäran ska ha inkommit till Öhman senast onsdagen den 26 juni 2019.

### 3. Metoder för värdering av tillgångar och skulder

Värdering av tillgångar och skulder i Öhman Systematic Fixed Income och Öhman Räntefond Kompass Hållbar kommer att ske enligt de metoder som framgår av § 8 i fondbestämmelserna för respektive fond och andelsklass. Fondernas fondförmögenhet utgörs av värdet av fondens tillgångar med avdrag för fondens skulder.

Fondandelsvärdet utgörs av fondförmögenheten dividerat med antalet utelöpande fondandelar. Den värdering som ligger till grund för fusionen kommer att ske dagen före fusionsdagen.

### 4. Metod för fastställande av utbytesförhållanden

Utbytesförhållandet kommer att fastställas baserat på andelsvärdet dagen före fusionsdagen i enlighet med vad som framgår av avsnitt 3 ovan. Utbytesförhållandet fastställs genom att fondandelsvärdet för Öhman Systematic Fixed Income divideras med fondandelsvärdet för Öhman Räntefond Kompass Hållbar.

### 5. Tillämpliga regler för överföring av tillgångar och utbyte av fondandelar

Vid tidpunkten för fusionen kommer samtliga tillgångar och skulder i Öhman Systematic Fixed Income överföras till Öhman Räntefond Kompass Hållbar. Detta omfattar bland annat finansiella instrument, likvida medel samt upplupna tillgångar och skulder. Vid samma tidpunkt kommer andelarna i Öhman Systematic Fixed Income bytas ut mot andelar i Öhman Räntefond Kompass Hållbar i enlighet med vad som framgår av avsnitt 4 ovan.

Fondandelsägare i Öhman Systematic Fixed Income kommer automatiskt erhålla nya andelar i Öhman Räntefond Kompass Hållbar andelsklass A (icke utdelande).

Tillgångarna i Öhman Systematic Fixed Income är inte av sådant slag att de kommer att tillföra några legala eller praktiska hinder vid överföring till Öhman Räntefond Kompass Hållbar på fusionsdagen.

### 6. Tidplan för fusionen

- Finansinspektionen godkände fusionsplanen den 27 mars 2019,
- Planerad tidpunkt för genomförande av fusionen är den 27 juni 2019,

- Sista dag för handel med andelar i Öhman Systematic Fixed Income (och eventuell inlösen för andelsägare som inte vill delta i fusionen) är den 26 juni 2019,
- Som andelsägare i Öhman Systematic Fixed Income har du möjlighet att – istället för att erhålla nya andelar i Öhman Räntefond Kompass Hållbar – begära avgiftsfri försäljning av dina andelar i Öhman Systematic Fixed Income. En sådan begäran ska ha inkommit till Öhman senast den 26 juni 2019.
- Andelsägare i Öhman Systematic Fixed Income övertar samtliga rättigheter som andelsägare i Öhman Räntefond Kompass Hållbar den 27 juni 2019.
- Handel med nytgivna andelar i Öhman Räntefond Kompass Hållbar kan ske från och med fusionsdagen, dvs från och med den 27 juni 2019.

Ytterligare information om Öhman Räntefond Kompass Hållbar finns att läsa i fondens faktablad. Vi uppmanar alla andelsägare i Öhman Systematic Fixed Income att läsa faktabladet som finns bifogat detta brev.

Som andelsägare i Öhman Systematic Fixed Income har du även rätt att kostnadsfritt ta del av det särskilda yttrande som Öhmans revisor lämnar i samband med fusionen. Kontakta kundtjänst enligt nedan för att få en kopia av yttrandet tillsänt dig.

Om Du har några frågor tveka inte att kontakta vår kundtjänst på telefonnummer 020-52 53 00 (vardagar mellan klockan 09.00-17.00) alternativt via e-postadress [fonder@ohman.se](mailto:fonder@ohman.se)

Med vänliga hälsningar

E. ÖHMAN J:OR FONDER AB



Pablo Bernengo  
VD

Bifogade dokument:

Faktablad för Öhman Räntefond Kompass Hållbar, klass A

