

Till
Andelsägare i World Equity Replication Fund

(SWE)

Information till andelsägare gällande fusion av fonderna SEF – Aktiv Finans EGAS Dynamic Portfolio och World Equity Replication Fund

Andelsägare i World Equity Replication Fund ("WER-fonden" eller "övertagande fond") underrättas härmed om att SEF- Aktiv Finans EGAS Dynamic Portfolio ("EGAS-fonden" eller "överlåtande fond") kommer att fusioneras med WER-fonden genom att alla tillgångar och skulder överförs till WER-fonden.

Fusionen kommer att genomföras den 14 januari 2019 (the "Fusionsdagen").

Bakgrund

Beslutet att genomföra ovan beskriven fusion ("Fusionen") grundar sig i ekonomisk effektivisering av förvaltningen av den överlåtande fonden. Ett begränsat förvaltad kapital i den överlåtande fonden gör det svårt att förvalta denna på ett ekonomiskt effektivt sätt och genomförandet av Fusionen kommer att innebära att överlåtande fonds kapital kommer att kunna förvaltas mer effektivt i den övertagande fonden.

Fusionens konsekvenser

Eftersom WER-fonden är övertagande fond, kommer Fusionen inte att ha någon praktisk påverkan för dess andelsägare, bl.a. (ej uttömmande uppräknings) vad gäller skatter, kostnader, periodisk rapportering och avkastning. Fusionen kommer inte heller att innebära någon väsentlig inverkan på WER-fondens sammansättning av tillgångar eller leda till några utspädnings effekter för fondens resultat. WER-fonden kommer att vara öppen för teckning och inlösen av andelar som vanligt.

Rättigheter för dig som andelsägare

Som andelsägare i en fond som kommer att genomgå en fusion har du vissa rättigheter garanterade i lag.

Andelsägare har rätt att lösa in sina andelar utan avgifter (vilket även är normalfallet för WER-fonden). Andelsägare har även möjlighet att byta sina andelar mot andelar i en annan fond som förvaltas av Sentat Asset Management AB.

Andelsägare som önskar utnyttja sina rättigheter att lösa in sina andelar utan avgifter eller byta sina andelar mot andelar i en annan fond som förvaltas av Sentat Asset Management AB kan kontakta fondbolaget senast kl 15:30 den 11 januari 2019.

Andelsägare har även rätt att kostnadsfritt ta del av kompletterande information om fusionen, däribland rapporter från revisorsgranskningen avseende fusionen samt förvaringsinstitutets utlåtanden över fusionsplanen. Begäran om att ta del av kompletterande information om fusionen kan tillställas undertecknad via post, e-mail eller telefon.

Genomförande av fusionen

På Fusionsdagen kommer den överlåtande fonden att upphöra och samtliga dess utestående andelar kommer att makuleras.

Andelsägare i den överlåtande fonden kommer att få andelar i den övertagande fonden. Antalet andelar i den övertagande fonden kommer att avgöras genom att multiplicera antalet andelar i den överlåtande fonden med utbytesförhållandet.

På Fusionsdagen kommer utbytesförhållandet att beräknas genom att dividera nettovärdet på den överlåtande fondens tillgångar med nettovärdet på den övertagande fondens tillgångar, baserat på slutpriserna per den 11 januari 2019, med tillägg för justeringar och rättelser som bedömts nödvändiga. Eventuella upplupna intäkter i fonderna kommer att medräknas som tillgångar i respektive fond enligt tillämpliga värderingsprinciper. Andelsägare bör uppmärksamma att det nettovärde på fondens tillgångar som används för beräkning av utbytesförhållanden inte nödvändigtvis stämmer överens med det senast relevanta publicerade nettovärdet använt för handel i fonden.

Om tillämpningen av utbytesförhållanden skulle resultera i en tilldelning av del av andel i den övertagande fonden till en andelsägare kommer de tilldelade andelarna att avrundas till närmaste hundradel av en andel (två decimaler).

Stockholm, den 18 oktober 2018

Inge Heydorn

VD för Sentat Asset Management AB