# INFORMATION TILL ANDELSÄGARE I INSIDE AUSTRALIA

Insiderfonder AB:s styrelse har beslutat att Inside Australia ska fusioneras med Inside Active Global genom absorption. Tillstånd från Finansinspektionen att genomföra fusionen lämnades den 20 februari 2018 igenom beslut med diarienummer 18-883.

## Sammanfattning

Fonderna fusioneras för att effektivisera förvaltningen och i syfte att skapa förutsättningar till god avkastning av fondens medel. Mer information om fusionen finns under rubriken *Bakgrund och syfte med fusionen.*

Fonderna förvaltas med samma underliggande förvaltningsmodell, Insidermodellen som placerar efter de ledande befattningshavarnas investeringar i det egna bolaget. Inside Australia placerar i australiensiska aktier medan Inside Active Global placerar tillgångarna i aktier noterade på flera aktiemarknader runtom i världen. Fusionen kommer innebära en något högre förvaltningsavgift. Läs mer under rubriken *Sammanslagningens konsekvenser*.

Om du väljer att delta i fusionen behöver du inte vidta några åtgärder.

De andelsägare som önskar lösa in sina andelar kan göra det utan att några avgifter utgår. Om du vill lösa in dina andelar så ska det ske senaste 31 maj. Mer information finns under rubriken *Dina rättigheter som fondandelsägare* och tidsplanen för genomförandet av fusionen återfinns under rubriken *Tidsplan för fusion och relevanta uppgifter om förfarandet*.

## Bakgrund och syfte med fusionen

Inside Australia och Inside Active Global startades båda den 24 augusti 2012 och är båda aktivt förvaltade aktiefonder som placerar efter Insidermodellen. Inside Australia placerar huvudsakligen i stora bolag noterade på australiensiska aktiemarknaden och har som mål att generera en avkastning som är högre än sitt jämförelseindex. MSCI Australia Index. Inside Active Global placerar tillgångarna i aktier noterade på flera aktiemarknader runtom i världen, däribland även Australien och har som mål att generera en avkastning som är högre än sitt jämförelseindex, MSCI World Index. Fonden har också möjligheten att placera en betydande andel av fondens tillgångar i andra fonder för att uppnå en kostnadseffektiv exponering mot en enskild aktiemarknad.

Syftet med fusionen är att effektivisera förvaltningen och därmed öka möjligheten att åstadkomma en högre avkastning.

## Sammanslagningens konsekvenser

Inside Australia kommer att upplösas efter sammanslagningen och du kommer att få nya andelar i Inside Active Global. Sammanslagningens påverkan för dig består av att Inside Australia och Inside Active Global har mål och placeringsinriktning som skiljer sig åt.

Inside Australia investerar endast i australiensiska aktier med målsättningen att generera en avkastning som är högre än sitt jämförelseindex, MSCI Australia Index.

Inside Active Global placerar i såväl aktier som fondandelar över hela världen med målsättningen att generera en avkastning som överstiger sitt jämförelseindex, MSCI World Index. På grund av sin placeringsinriktning påverkas värdeutvecklingen i Inside Active Global dels av utvecklingen på en rad aktiemarknader och dels av de valutor som fonden därmed är

exponerade emot. En annan skillnad i fondens placeringsinriktning mot Inside Australia är att den har en möjlighet att placera en betydande del av fondens tillgångar i andra fonder. Exempelvis placerar den idag en del av kapitalet i just Inside Australia.

Värdering av tillgångar och skulder kommer att ske till marknadsvärde enligt de redovisnings- och värderingsprinciper som fonderna tillämpar.

Fondbestämmelserna i Inside Active Global kommer inte att ändras och fonden kommer inte att vara stängd för handel innan sammanslagningen genomförs. Eventuella upplupna intäkter kommer att beräknas och redovisas i enlighet med de redovisningsregler som fonderna tillämpar.

Du kommer att ha samma rättigheter efter fusionen som du tidigare har haft med avseende på regelbunden rapportering och information. Det finns inga skillnader i rättigheter till sådan information mellan fonderna.

Inside Australia har en riskfaktor på 6 och Inside Active Global har en riskfaktor på 5 på CERS's (Committee of European Securities Regulators) 7-gradiga skala. Fusionen innebär således en sänkning av din riskexponering.

Den årliga avgiften i Inside Active Global under 2017 uppgick till 2,03 procent. Till detta kommer en prestationsbaserad avgift på 20 procent av avkastningen över fondens jämförelseindex, MSCI World Index. Ingen prestationsbaserad avgift togs ut ur fonden under 2017. Den årliga avgiften i Inside Australia under 2017 uppgick till 1,60 procent. Till detta kommer en prestationsbaserad avgift på 20 procent av avkastningen över fondens jämförelseindex, MSCI Australia Index. Ingen prestationsbaserad avgift togs ut ur fonden under 2017.

Fusionen medför således en något högre förvaltningsavgift men också att prestationsbaserad avgift istället tas ut mot MSCI World Index.

Den prestationsbaserade avgiften som Inside Australia tillämpar kommer att gälla fram till och med fusionen har genomförts. Efter att fusionen har genomförts tillämpas den prestationsbaserade avgiftsmodellen som finns i Inside Active Global. Om Inside Australia har underavkastat mot index fram till och med fusionsdatumet så kommer denna underavkastning inte att följa med till Inside Active Global. Beräkningen kommer istället att ersättas med Inside Active Globals beräkning av underavkastning. Den upplupna underavkastningen kan komma att skilja sig mot den i Inside Australia och beroende på värdeutvecklingen fram till och med fusionsdatumet kan detta påverka avkastningen på innehavet såväl positivt som negativt.

Eventuella upplupna intäkter i Inside Australia ingår i fondandelsvärdet och överförs till Inside Active Global i samband med fusionen. Fusionen medför ingen utspädningseffekt.

Förändringarna medför inga skattepåföljder (kapitalvinst eller kapitalförlust).

Faktabladet för Inside Active Global återfinns som bilaga till denna information.

## Dina rättigheter som fondandelsägare

Som fondandelsägare har du särskilda rättigheter i samband med fusionen.

Du har rätt att få dina fondandelar inlösta innan fusionen genomförs, utan att andra avgifter tas ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen.

Det betyder för dig som andelsägare att du kan:

1. Följa med i fusionen till Inside Active Global

   Du kan välja att följa med i fusionen. Då uppstår inga skattekonsekvenser. Det anskaffningsvärde som du har sedan tidigare kommer då att vara samma anskaffningsvärde i Inside Active Global. Inga försäljningsavgifter tas ut.

2. Begära inlösen av fondandelarna

   Du har rätt att få dina fondandelar inlösta innan fusionen genomförs utan att andra avgifter tas ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärda inlösen. Om du inte begär inlösen kommer dina andelar att följa med till Inside Active Global.

Du har även rätt att på begäran, och utan kostnad, ta del av vår externa revisors yttrande gällande vår fusionsplan.

Vidare uppmanas du att läsa faktabladet för den övertagande fonden, Inside Active Global, vilket återfinns bifogat.

## Tidplan för fusionen och relevanta uppgifter om förfarandet

1. Finansinspektionen lämnade tillstånd till fusionen den 20 februari 2018.
2. Från och med den 3 april 2018 finns information på vår hemsida.
3. Sista dagen att lösa in dina fondandelar i Inside Australia innan fusionen är den 31 maj.
4. Den 31 maj är avstämningsdag och dag för beräkning av utbytesförhållandet.
5. Den 1 juni fusioneras Inside Australia och Inside Active Global och Inside Australia upphör därmed. Som andelsägare i Inside Australia får du nya fondandelar i Inside Active Global. Du kan nu utöva dina rättigheter som andelsägare i Inside Active Global.

Om du vill ställa frågor om fusionen eller ta del av revisorns yttrande så kan du kontakta oss på:

Insiderfonder AB
Strandvägen 7A
114 56 Stockholm

Telefon: 031-165 100
Fax: 031-165 215

Du finner även information om fusionen på vår hemsida www.insiderfonder.se.

Med vänliga hälsningar,
Insiderfonder AB