

Stockholm november 2018

Till Dig som andelsägare i Öhman Sverige Smart Beta

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 Sverige Smart Beta med fonden Öhman Sverige 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 Sverige Hållbar som övertagande fond och Öhman Sverige Smart Beta som överlåtande fond. Fusionen innebär att samtliga tillgångar och skulder i Öhman Sverige Smart Beta överförs till Öhman Sverige Hållbar mot vederlag till andelsägarna i Öhman Sverige Smart Beta i form av andelar i Öhman Sverige Hållbar.

Fondandelsägare i Öhman Sverige Smart Beta kommer alltså att automatiskt erhålla nya andelar i Öhman Sverige Hållbar till motsvarande värde som de gamla andelarna i Öhman Sverige Smart Beta. Fusionen innebär inte några skillnader i rättigheter för dig som andelsägare i Öhman Sverige Smart Beta. Öhman Sverige Smart Beta 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 Sverige Smart Beta

2.1 Andelsklasser

Den övertagande fonden Öhman Sverige Hållbar har till skillnad från Öhman Sverige Smart Beta andelsklasser. Dels andelklass A som är icke-utdelande, dels andelsklass B som är utdelande, dels andelsklass C som är avsedd för distributörer.

De andelsägare i Öhman Sverige Smart Beta som deltar i fusionen kommer i samband med fusionen automatiskt att erhålla andelar i andelsklass A i Öhman Sverige Hållbar.

2.2 Placeringsinriktning och risknivå

Fondbestämmelserna för **Öhman Sverige Smart Beta** skiljer sig från **Öhman Sverige Hållbar** avseende placeringsinriktning på följande sätt.

Den överlåtande fonden **Öhman Sverige Smart Beta** är en fond vars förvaltning baseras på kvantitativ numerisk analys. Fonden innehåller **normalt** 70 bolag fördelade på olika branscher. Fonden följer Öhmans policy för ansvarsfulla investeringar och har dessutom utökade etiska kriterier.

Den övertagande fonden **Öhman Sverige Hållbar** är en fond vars förvaltning baseras på fundamental aktieanalys. Fonden innehåller normalt 25-35 bolag fördelade på olika branscher. Fonden följer Öhmans policy för ansvarsfulla investeringar, har utökade etiska kriterier och väljer dessutom bort bolag som enligt Öhmans bedömning är oetiska. Fonden väljer dessutom att investera i bolag som lever upp till Öhmans högt ställda krav på hållbart företagande.

Ovanstående skillnader i förvaltningsstrategier framgår inte av fondernas fondbestämmelser.

Fonderna är lika, tex vad gäller inriktning mot den svenska aktiemarknaden. Båda fonderna får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen samt får ingå derivatkontrakt direkt med en motpart, s.k. OTC-derivat. Båda fonderna har även begränsningen att de högst får placera 10 procent av fondens värde i andra fonder eller fondföretag samt får använda sig av finansiell teknik för att skapa hävstång i fonden. Fonderna har även samma rekommenderade placeringshorisont om minst fem år.

2.3 Ändringar i sammansättning av tillgångar innan fusionen

Inför fusionen kommer de innehav som inte uppfyller Öhmans krav hållbara investeringar att avyttras. Därutöver kommer fonden att så långt möjligt anpassas till sammansättningen i **Öhman Sverige Hållbar**.

2.4 Utspädningseffekt

Det finns inga upplupna intäkter som innebär utspädningseffekt i fonderna.

2.5 Risknivå

Öhman Sverige Smart Beta och i **Öhman Sverige Hållbar** har samma risknivå (5 på den 7-gradiga skalan), vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

2.6 Avgift

Öhman Sverige Smart Beta har möjlighet att ta ut avgifter för förvaltningen av fonden på högst 2 % per år av fondens värde och **Öhman Sverige Hållbar** har möjlighet att ta ut avgifter för förvaltningen av fonden på högst 1,75 % av fondens värde per år i andelsklass A och B samt högst 1,0 % i andelsklass C. Under 2017 har det faktiska avgiftsuttaget (årlig avgift) varit 1,23 % i **Öhman Sverige Smart Beta** och 1,32 % i **Öhman Sverige Hållbar** andelsklass A.

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 Sverige Smart Beta** har du möjlighet att – istället för att erhålla nya andelar i **Öhman Sverige Hållbar** andelsklass A – begära avgiftsfri försäljning av dina andelar i **Öhman Sverige Smart Beta**. En sådan begäran ska ha inkommit till Öhman senast den 12 december 2018.

3. Metoder för värdering av tillgångar och skulder

Värdering av tillgångar och skulder i **Öhman Sverige Smart Beta** och **Öhman Sverige Hållbar** kommer att ske enligt de metoder som framgår av fondbestämmelserna för respektive fond. 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 Sverige Smart Beta** divideras med fondandelsvärdet för **Öhman Sverige Hållbar**.

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

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

Fondandelsägare i **Öhman Sverige Smart Beta** kommer automatiskt erhålla nya andelar i **Öhman Sverige Hållbar** andelsklass A (icke utdelande).

Tillgångarna i **Öhman Sverige Smart Beta** är inte av sådant slag att de kommer att tillföra några legala eller praktiska hinder vid överföring till **Öhman Sverige Hållbar** på fusionsdagen. Tillgångarna i **Öhman Sverige Smart Beta** kan dock komma att behöva anpassas till **Öhman Sverige Hållbar** inför fusionen.

6. Tidplan för fusionen

- Finansinspektionen godkände fusionsplanen den 17 augusti 2018,
- Planerad tidpunkt för genomförande av fusionen är den 13 december 2018,
- Sista dag för handel med andelar i **Öhman Sverige Smart Beta** (och eventuell inlösen för andelsägare som inte vill delta i fusionen) är den 12 december 2018,
- Som andelsägare i **Öhman Sverige Smart Beta** har du möjlighet att – istället för att erhålla nya andelar i **Öhman Sverige Hållbar** – begära avgiftsfri försäljning av dina andelar i **Öhman Sverige Smart Beta**. En sådan begäran ska ha inkommit till Öhman senast den 12 december 2018.
- Andelsägare i **Öhman Smart Beta** övertar samtliga rättigheter som andelsägare i **Öhman Sverige Hållbar** den 13 december 2018.
- Handel med nytgivna andelar i **Öhman Sverige Hållbar** kan ske från och med fusionsdagen, dvs från och med den 13 december 2018.

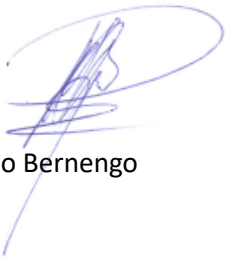
Ytterligare information om **Öhman Sverige Hållbar** andelsklass A finns att läsa i fondens faktablad. Vi uppmanar alla andelsägare i **Öhman Sverige Smart Beta** att läsa faktabladet som finns bifogat detta brev.

Som andelsägare i **Öhman Sverige Smart Beta** 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

Med vänliga hälsningar

E. ÖHMAN J:OR FONDER AB



Pablo Bernengo
VD

Bifogade dokument:

Faktablad för Öhman Sverige Hållbar, klass A