
Information till andelsägare i IKC Global Brand

Stockholm, den 27 februari 2019

Bäste andelsägare,

Vi skriver till dig med anledning av att du äger andelar i värdepappersfonden IKC Global Brand (fonden).

IKC Fonder AB ("IKC") och East Capital Asset Management S.A. ("**East Capital**") har beslutat att IKC Global Brand (överlåtande fonden) och East Capital Multi-Strategi (övertagande fonden) ska fusioneras ("**Fusionen**").

1. Allmänt om Fusionen

Fusionen genomförs genom en så kallad absorption vilket innebär att tillgångarna och skulderna i den överlåtande fonden överläts till den övertagande fonden. Efter Fusionen kommer andelsägarna i den överlåtande fonden som kompensation erhålla andelar i den övertagande fonden till ett värde som motsvarar värdet på andelsinnehavet i den överlåtande fonden.

Detta informationsdokument innehåller närmare information om Fusionen.

Fusionen kommer att genomföras den 8 april 2019 ("**Fusionsdagen**").

Om du väljer att delta i Fusionen behöver du inte vidta några åtgärder. Däremot är det viktigt att ta del av informationen om vad Fusionen innebär.

2. Bakgrund och syfte med Fusionen

I november 2018 ingick East Capital och IKC ett avtal med innebörden att förvaltningen av överlåtande fond överläts till East Capital genom att en Fusion genomförs med den övertagande fonden, med förbehåll för att nödvändiga godkännanden från Finansinspektionen erhålls.

East Capital är ett fondbolag baserad i Luxemburg och står under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). East Capital är en del av East Capital-koncernen, en kapitalförvaltare specialiserad på globala tillväxt- och frontiermarknader.

IKC och East Capital är av uppfattningen att Fusionen är i andelsägarnas intresse i och med att Fusionen bör resultera i ökad effektivitet och kostnadsbesparingar i portföljförvaltningen, utförandet av transaktioner och

fondadministrationen. Fondandelsägare kommer dessutom att få tillgång till East Capitals tjugoåriga förvaltningskompetens från globala tillväxt- och frontiermarknader, samt det arbete med hållbarhet och ESG faktorer (Environmental, Social och Governance) som över åren implementerats i East Capital investeringsförvaltning på dessa marknader.

3. Genomförande av och datum för Fusionen

Allmänt

Finansinspektionen har godkänt Fusionen den 20 december 2018 och Fusionen kommer att genomföras på Fusionsdagen, se avsnitt 1 ovan.

Fusionen kommer att genomföras genom en absorption vilket innebär att tillgångarna och skulderna i den överlåtande fonden överläts till den övertagande fonden på Fusionsdagen i utbyte mot att andelsägare i den överlåtande fonden som fusionsvederlag erhåller andelar i den övertagande fonden till ett värde som motsvarar värdet av innehavet i den överlåtande fonden den 5 april 2019. Samtidigt upplöses den överlåtande fonden. Från och med Fusionsdagen kan innehavare av andelar i den övertagande fonden utnyttja sina rättigheter som andelsägare i den övertagande fonden.

Beräkning av utbytesförhållande mellan fondandelarna i den överlåtande fonden och andelar i den övertagande fonden

Utbytesförhållandet mellan andelarna i den överlåtande fonden och andelarna i den övertagande fonden beräknas baserat på fondandelsvärdet i den överlåtande fonden och fondandelsvärdet i den övertagande fonden den 5 april 2019. Fondandelsvärdet i den överlåtande fonden baseras på marknadsvärdet av fondens tillgångar och skulder den 5 april 2019. Utbytesförhållandet beräknas genom att dividera fondandelsvärdet i den överlåtande fonden med fondandelsvärdet i den övertagande fonden.

Antalet andelarna som tilldelas en andelsägare i den övertagande fonden kan skilja sig från andelsägares antal andelar i den överlåtande fonden beroende på fondandelsvärdet i den överlåtande fonden i förhållande till fondandelsvärdet i den övertagande fonden. Värdet av andelsägares andelar i den övertagande fonden kommer dock att motsvara andelsägares tidigare innehav i den överlåtande fonden.

Tillämpliga regler för överföring av tillgångar respektive utbyte av andelar

Den överlåtande fondens tillgångar och skulder kommer att överföras till den övertagande fonden på Fusionsdagen. På det datumet kommer den överlåtande fonden att upphöra att existera. Registrerade andelar i den överlåtande fonden kommer automatiskt att konverteras till andelar i den övertagande fonden. Därmed kommer registrerade andelsägare i den överlåtande fonden som vid fusionen har andelar i den överlåtande fonden

automatiskt bli registrerade andelsägare i den övertagande fonden och delta i den övertagande fondens framtida resultat.

4. Konsekvenser för fondandelsägarna

IKC Global Brand kommer att upplösas efter Fusionen och du kommer att få nya andelar i East Capital Multi-Strategi.

Andelsklasser

Genom Fusionen kommer alla tillgångar och skulder i IKC Global Brand att föras över till East Capital Multi-Strategi. IKC Global Brand har tre icke utdelande andelsklasser A, B och C. Andelsklass C är inte startad. East Capital Multi-Strategi har två icke utdelande andelsklasser A och B.

Marknadsvärdet av fondens fondandelar (andelsklass A respektive andelsklass B) förs med automatik över till East Capital Multi-Strategi, andelsklass A, och du kommer att få andelar för motsvarande värde i East Capital Multi-Strategi andelsklass A.

Fondbestämmelser

Det är den övertagande fondens, East Capital Multi-Strategi, fondbestämmelser som gäller efter Fusionen.

Fondbolag

Övertagande fonden förvaltas av East Capital. East Capital är ett fondbolag baserad i Luxemburg och står under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Mål och placeringsinriktning

IKC Global Brand och East Capital Multi-Strategi har mål och placeringsinriktning som skiljer sig åt.

Efter genomförd Fusion kommer du ha andelar i East Capital Multi-Strategi, som är en blandfond, istället för andelar i IKC Global Brand, som är en aktiefond.

Båda fonderna placerar globalt utan geografisk avgränsning och utan avgränsning mot särskild bransch och kan söka exponering mot tillväxtmarknader, men den överlåtande fonden i en betydligt mindre utsträckning. Efter genomförd Fusion kommer du att ha innehav i ett brett urval av tillgångsklasser globalt med viss exponering mot tillväxtmarknader, till skillnad ifrån huvudsakligen aktier och aktierelaterade tillgångar som fonden idag placerar i.

Den överlåtande fonden får placera i derivat (inklusive OTC derivat) som ett led i placeringsinriktningen och den övertagande fonden får endast investera i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen.

Andelen aktierelaterade tillgångar i den övertagande fonden får vara minst 20 procent och maximalt 70 procent av fondförmögenheten istället för minst 90 procent och maximalt 100 procent av fondförmögenheten i den överlåtande fonden.

Från tid till annan kan East Capital Multi-Strategi vara 100 procent exponerad mot tillväxtmarknader.

Förvaltningsavgift

Den högsta årliga förvaltningsavgiften i IKC Global Brand är 2,2 procent avseende andelsklass A och 1,4 procent avseende andelsklass B. Den högsta årliga förvaltningsavgiften i East Capital Multi-Strategi är 1,5 procent per år avseende andelsklass A och 2,25 procent per år avseende andelsklass B.

Det är kostnadsfritt i både den överlåtande och den övertagande fonden att köpa (teckna), byta eller sälja (inlösa) fondandelar.

Årlig avgift avseende 2017 enligt fondernas faktablad, dvs. en fonds kostnader inklusive marknadsföring och distribution, uppgick till 2,21 procent rörande IKC Global Brand andelsklass A, 1,41 procent avseende IKC Global Brand andelsklass B och till 1,95 procent rörande East Capital Multi-Strategi.

Risk

IKC Global Brand tillhör riskkategori 5 och East Capital Multi-Strategi tillhör i dagsläget kategori 4 på SRRI's 7-gradiga skala.

Bryttidpunkt för handel

Bryttidpunkt för handel kommer att ändras. I den överlåtande fonden är bryttidpunkt för handel CET 11.00. För den övertagande fonden är bryttidpunkt för handel CET 15.00.

Rättigheter

Som andelsägare innebär inte Fusionen att dina rättigheter som andelsägare försämras eller påverkas. De erhållna andelarna i den övertagande fonden har samma rättigheter som fondandelarna i den överlåtande fonden och som andelsägare tar du del av utvecklingen i den övertagande fonden från och med Fusionsdagen och framåt.

Upplupna intäkter

Alla upplupna intäkter på investeringar på Fusionsdagen i den överlåtande fonden kommer att återspeglas i värderingen av aktuell investering på Fusionsdagen och överförs automatiskt till den övertagande fonden som en del av överföringen av aktuell investering. Du som andelsägare bedöms inte påverkas i denna del.

Utspädningseffekter

Det förväntas inga utspädningseffekter på fondernas resultat med anledning av Fusionen. Du som andelsägare bedöms inte påverkas i denna del.

Ändringar av sammansättningen av tillgångar i den överlåtande fonden

Fusionen innebär att fondens sammansättning av tillgångar kommer att ändras från huvudsakligen aktier och aktierelaterade tillgångar till ett brett urval av tillgångsklasser i enlighet med den övertagande fondens placeringsinriktning.

Påverkan på handel med fondandelar

Handel med fondandelar i den överlåtande fonden kommer att tillfälligt stoppas från och med den 1 april 2019 till och med 5 april 2019 ("Avstämningsdagen").

Kostnader

Eventuella kostnader förknippade med Fusionen kommer inte att belasta dig som andelsägare.

5. Rättigheter för dig som andelsägare

Som andelsägare i en fond som kommer att genomgå en Fusion har du vissa rättigheter som följer av lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Det betyder för dig som andelsägare att du kan:

1. Begära inlösen av fondandelarna

Du som andelsägare har rätt att, i enlighet med de datum och förfaranden som beskrivs nedan, begära att få dina andelar i den överlåtande fonden inlösta utan kostnad (förutom eventuella avvecklingskostnader). Om du väljer att lösa in dina andelar kan det eventuellt medföra kapitalvinst eller kapitalförlust vilket kan utlösa beskattning. Se information nedan i avsnitt 7.

Andelsägare som vill begära inlösen måste anmäla detta till IKC senast kl 11.00 den 29 mars 2019. Före detta datum har andelsägare möjlighet att fortsätta att teckna och begära inlösen av sina andelar i fonden.

2. Följa med i Fusionen till East Capital Multi-Strategi

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 East Capital Multi-Strategi. Inga försäljningsavgifter tas ut. Andelsägare som inte begärt inlösen enligt ovan är bundna av Fusionen. Från och med

Fusionsdagen kan innehavare av andelar i den överlåtande fonden utnyttja sina rättigheter som andelsägare i den övertagande fonden.

Andelsägare i den överlåtande fonden kommer att erhålla andelar i den övertagande fonden enligt följande.

Överlåtande fond			Övertagande fond		
Name	Andelsklass	ISIN code	Name	Andelsklass	ISIN code
IKC	A SEK	SE 0004114205	East Capital		SE 0007278585
Global	B SEK	SE 0008092373	Multi-	A SEK	
Brand	C SEK	är inte startad	Strategi		

6. Fusionens genomförande

Fusionen genomförs i följande steg:

1. Ansökan om fusionen lämnas in till Finansinspektionen den 18 november 2018.
2. Fusionsplanen godkändes av Finansinspektionen den 20 december 2018.
3. Information till andelsägarna skickades ut den 27 februari 2019.
4. Sista tidpunkten för begäran om teckning samt inlösen i den överlåtande fonden är den 29 mars 2019.
5. Teckning och inlösen kommer inte att vara möjligt från och med 1 april 2019 till och med 5 april 2019.
6. NAV-beräkning och beräkning av utbytesförhållanden mellan fonderna är den 5 april 2019 (Avstämningsdagen).
7. Fusionsdagen är den 8 april 2019. Som andelsägare i IKC Global Brand får du nya fondandelar i East Capital Multi-Strategi. Du kan nu utöva dina rättigheter som andelsägare i East Capital Multi-Strategi.

7. Skatteeffekter

Generella utgångspunkter

Nedan beskrivna skatteeffekter gäller fondandelsägare som är fysiska personer med hemvist i Sverige.

Medverkan i Fusionen

För fondandelsägare som väljer att medverka i Fusionen gäller följande. Fusionen utlöser inte några beskattningskonsekvenser för andelsägarna då en fusion inte leder till att kapitalvinster ska tas upp till beskattning. Efter en Fusion anses som anskaffningsutgift för de nya andelarna det sammanlagda omkostnadsbelopp som skulle ha använts om de äldre andelarna hade avyttrats. På motsvarande sätt får en eventuell kapitalförlust som uppkommer vid en fusion inte dras av.

Inlösen av fondandelar

För fondandelsägare som väljer att få sina fondandelar inlösta innan Fusionen genomförs gäller följande.

En inlösen av fondandelar innebär att andelarna anses avyttrade. En kapitalvinst på de inlösta fondandelarna ska därmed beräknas som skillnaden mellan ersättningen för de avyttrade andelarna minskad med utgifterna för avyttringen och omkostnadsbeloppet. Med omkostnadsbeloppet avses utgifter för anskaffning ökade med utgifter för förbättring. En kapitalvinst vid inlösen av andelar ska tas upp i inkomstslaget kapital och beskattas med en skattesats om 30 %.

En eventuell kapitalförlust får kvittas fullt ut mot vinster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter. I den mån det inte finns sådana kvittningsbara kapitalvinster får 70 % av kapitalförlusten dras av mot andra kapitalinkomster. Vid underskott av kapital medges normalt skattereduktion med 30 % av den del av underskottet som understiger 100 000 kronor och med 21 % av överskjutande underskott.

Generellt för båda alternativ

Oavsett vilket av ovanstående alternativ som väljs, ska en schablonintäkt om 0,4 % av värdet av fondandelarna vid ingången av varje kalenderår tas upp. Schablonintäkten beskattas i inkomstslaget kapital med 30 % vilket innebär att den faktiska skatten blir 0,12 % ($0,4\% \cdot 30\%$) av underlaget.

8. Ytterligare information

Mer information om den övertagande fonden finns i bifogat faktablad för den övertagande fonden – East Capital Multi-Strategi (A klass). Andelsägare uppmanas att läsa faktabladet.

Yttrande från revisor

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

Yttrandet har upprättats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB och omfattar följande uppgifter:

- Metoderna som används för värdering av tillgångar och skulder vid beräkningen av utbytesförhållandet, och
- Metoden som används för beräkning av utbytesförhållandet.

Om du vill ställa frågor om Fusionen eller ta del av revisorns yttrande så kan du kontakta East Capitals kundtjänst på telefon: 08-505 97 777 eller e-post: fonder@eastcapital.com.

Du finner även information om Fusionen på vår hemsida www.eastcapital.com

Med vänliga hälsningar

[**]

East Capital Asset Management S.A.