

Stockholm den 29 oktober 2024

Bästa fondandelsägare,

Underrättelse om fusion genom absorption av Enter Sverige Hållbar Tillväxt och Enter Select

Pareto Asset Management AB (Bolaget), org nr 556573-5114, har ansökt om och erhållit Finansinspektionens godkännande att fusionera Enter Sverige Hållbar Tillväxt och Enter Select. Det innebär att Enter Sverige Hållbar Tillväxt per fusionsdagen, den 10 februari 2025, kommer att gå upp i Enter Select och därefter inte finnas kvar.

Bakgrund till fusionen

Bolaget strävar kontinuerligt efter att koncentrera och effektivisera förvaltningen i syfte att skapa högsta möjliga andelsägarvärde. Som en del i detta arbete vill Bolaget renodla sitt fondutbud för att kunna skapa bättre möjligheter att skapa god avkastning.

Konsekvens för andelsägare

Fusionen innebär att andelsägare i Enter Sverige Hållbar Tillväxt per avstämningsdagen, den 7 februari 2025, kommer att erhålla andelar i Enter Select motsvarande värdet av de tidigare andelarna i Enter Sverige Hållbar Tillväxt. Fusionen medför inga skattekonsekvenser då det tidigare anskaffningsvärdet bibehålls och blir därmed anskaffningsvärdet avseende de nya andelarna i Enter Select.

Andelsklasserna fusioneras enligt följande:

Enter Sverige Hållbar Tillväxt	Enter Select
Andelsklass A	fusioneras med Andelsklass A
Andelsklass B	fusioneras med Andelsklass C
Andelsklass C	fusioneras med Andelsklass C
Andelsklass D	fusioneras med Andelsklass D

Andelsägare i Enter Sverige Hållbar Tillväxt och Enter Select som inte önskar delta i fusionen kan lösa in andelarna avgiftsfritt till och med den 31 januari 2025. Andelsägarna i Enter Sverige Hållbar Tillväxt och Enter Select kan alternativt också välja att avgiftsfritt låta byta dess andelar mot andelar i en annan värdepappersfond som fondbolaget förvaltar. Notera gärna att en eventuell försäljning av andelarna kan utlösa kapitalvinstbeskattning.

För andelsägare i Enter Sverige Hållbar Tillväxt som avser delta i fusionen är det av vikt att ta del av faktablad för Enter Select som bifogas denna underrättelse.

För andelsägare i Enter Select medför fusionen ingen förändring.

Skillnader mellan fonderna

Skillnader i placeringsinriktning

Både Enter Select och Enter Sverige Hållbar Tillväxt är aktivt förvaltade svenska all cap-fonder. Målsättningen är att skapa mervärde genom att investera i såväl stora, väletablerade börsbolag som i mindre börsbolag med god tillväxtpotential och attraktiv värdering. Ambitionen är att fonden över tid ska utgöras till ca 50% av större bolag medan resterande del ska bestå av investeringar i medelstora och små bolag. Fonden håller en koncentrerad portfölj för att ge avtryck i avkastningen och investerar i Stockholmsbörsens 25 - 30 bästa bolag helt oberoende av index och branschfördelning.

Sammanfattningsvis kan det således konstateras att fonderna i all väsentlighet har likartade placeringsinriktningar.

Skillnader i förvaltningsarvoden med samma jämförelseindex

Enter Select andelsklass A har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 1,70% + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. Faktiskt utfall för år 2023 1,72%.

Enter Select andelsklass C har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 0,80% + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. Faktiskt utfall för år 2023 0,82%.

Enter Select andelsklass D har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 0,50% + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. Faktiskt utfall för år 2023 0,52%.

Enter Sverige Hållbar Tillväxt andelsklass A har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 1,30% + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. Faktiskt utfall för år 2023 1,33%.

Enter Sverige Hållbar Tillväxt andelsklass B och C har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 0,75% + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. Faktiskt utfall för år 2023 för andelsklass B 0,77% och för andelsklass C 0,78%.

Enter Sverige Hållbar Tillväxt andelsklass D har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 0,50% + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. Faktiskt utfall för år 2023 0,53%.

Enter Sverige Hållbar Tillväxt och Enter Select tillämpar således likartade fasta förvaltningsavgifter förutom för andelsklasserna A där avgifterna skiljer sig något.

Enter Sverige Hållbar Tillväxt andelsklass B och D samt Enter Select andelsklass D tillämpar en prestationsbaserad avgift om 25% av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex (SIXPRX). Fonderna tillämpar high watermarkprincipen.

Fonderna tillämpar samma jämförelseindex, SIXPRX.

Ingen av Fonderna tillämpar en insättnings- eller uttagsavgift. Från tiden då andelsägarna informeras om fusionen, till dess att fusionen är genomförd, tillämpas således heller ingen inlösenavgift i någon av andelsklasserna.

Skillnader i risk- och avkastningsprofil

Fondernas placeringsmandat är således relativt likartade vilket också medfört liknande risk- och avkastningsprofil. Avvikelserna mellan fonderna både risk- och avkastningsmässigt har under de senaste fem åren varit mycket begränsade. Enter Sverige Hållbar Tillväxt A har på rullande fem år per 240630 avkastat 61,42%. Under motsvarande period har Enter Select A avkastat 50,41% (Enter Sverige Hållbar Tillväxt B, C och D saknar avkastningshistorik för perioden).

Standardavvikelsen (tre år) uppgår för Enter Sverige Hållbar Tillväxt A till 22,75% och för Enter Select A till 21,72%.

Fonderna anses således ha likartad risk- och avkastningsprofiler.

Tidplan för fusionen

31 januari 2025	Sista dag för handel i Enter Sverige Hållbar Tillväxt
7 februari 2025	Avstämningsdag och beräkning av utväxlingsförhållandet
10 februari 2025	Fusionsdag
11 februari 2025	Tidigare andelsägare i Enter Sverige Hållbar Tillväxt är nu andelsägare i Enter Select

Övrigt

Andelsägare har rätt att kostnadsfritt på begäran få ta del av revisorsyttrande gällande fusionen. Yttrandet liksom Enter Selects fondbestämmelser, faktablad och informationsbroschyr återfinns på Bolagets hemsida, www.enterfonder.se och kan tillsändas de andelsägare som så önskar via post. Vid eventuella frågor, kontakta gärna Bolagets operations på telefon 08-790 57 00 eller via e-mail operations@enterfonder.se.

Med vänliga hälsningar,

Pareto Asset Management AB