

Stockholm den 29 oktober 2024

Bästa fondandelsägare,

## **Underrättelse om fusion genom absorption av Enter Sverige och Enter Select**

Pareto Asset Management AB (Bolaget), org nr 556573-5114, har ansökt om och erhållit Finansinspektionens godkännande att fusionera Enter Sverige och Enter Select. Det innebär att Enter Sverige 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 andelsklass A och andelsklass C per avstämningsdagen, den 7 februari 2025, kommer att erhålla andelar i motsvarande andelsklasser A och C i Enter Select motsvarande värdet av de tidigare andelarna i Enter Sverige. Fusionen medför inga skattekonsekvenser då det tidigare anskaffningsvärdet bibehålls och blir därmed anskaffningsvärdet avseende de nya andelarna i Enter Select.

Andelsägare i Enter Sverige 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 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 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 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 Sverige andelsklass A har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 1,40% + 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 1,42%.

Enter Sverige andelsklass C har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 1,20% + 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 1,23%.

Enter Select andelsklass C har således ett lägre fast förvaltningsarvode än Enter Sverige andelsklass C medan Enter Select andelsklass A tillämpar ett något högre förvaltningsarvode än Enter Sverige andelsklass A.

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 A har på rullande fem år per 240630 avkastat 49,65% medan Enter Sverige C saknar avkastningshistorik för perioden. Under motsvarande period har Enter Select A avkastat 50,41% och Enter Select C avkastat 57,33%.

Standardavvikelsen (tre år) uppgår för Enter Sverige A och Enter Sverige C till 22,24%. För Enter Select A uppgår standardavvikelse (3 år) till 21,72% och för Enter Select C till 21,74%.

Fonderna anses således ha likartad risk- och avkastningsprofiler.

## **Tidplan för fusionen**

31 januari 2025	Sista dag för handel i Enter Sverige
7 februari 2025	Avstämningsdag och beräkning av utväxlingsförhållandet
10 februari 2025	Fusionsdag
11 februari 2025	Tidigare andelsägare i Enter Sverige 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](http://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](mailto:operations@enterfonder.se).

Med vänliga hälsningar,

Pareto Asset Management AB