

Lund 2020-08-25

Fusion mellan Atlant Stability Offensiv och Atlant Opportunity

Atlant Fonder AB får genom detta brev informera dig som fondandelsägare i Atlant Stability Offensiv om att fonden ska fusioneras med Atlant Opportunity. Du behöver inte göra någonting med anledning av denna information.

1. Bakgrund och syfte med fusionen

Fonderna Atlant Opportunity och Atlant Stability Offensiv är båda aktivt förvaltade hedgefonder som i förvaltningen använder en kombination av förvaltningsstrategier relaterade till aktier och räntebärande finansiella instrument. Fonderna har likartad investeringsstrategi och riskprofil. Båda fonderna är värdepappersfonder som regleras av lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

I syfte att renodla fondbolagets utbud samt för att effektivisera förvaltningen och minska de administrativa kostnaderna har styrelsen för Atlant Fonder AB beslutat att slå samman fonderna genom en fusion.

Avsnitt 3 innehåller ytterligare information om Atlant Opportunity.

2. Sammanfattande information om fusionen

- Finansinspektionen har den 12 augusti 2020 gett tillstånd till fusionen.
- **Fusionen är avsedd att genomföras den 17 november 2020.**
- Genom fusionen kommer alla tillgångar och skulder i Atlant Stability Offensiv att föras över till Atlant Opportunity. Fondandelsägarna i Atlant Stability Offensiv andelsklass A kommer som vederlag att få nya andelar i Atlant Opportunity andelsklass A medan fondandelsägarna i Atlant Stability andelsklass B kommer att få nya andelar i Atlant Opportunity andelsklass B. Värdet av de nya andelarna som tillfaller en andelsägare kommer motsvara värdet av dennes befintliga andelar.
- Atlant Stability Offensiv kommer genom fusionen att upplösas.
- Om du vill lösa in dina andelar i Atlant Stability Offensiv före fusionen ska anmälan om detta ske till fondbolaget senast den 16 november 2020. Andelar kan, fram till dagen före fusionen, lösas in dagligen och utan kostnad i enlighet med de villkor om inlösen som framgår av fondbestämmelserna för fonden. Du har även möjlighet att före fusionen, utan kostnad, byta dina andelar i Atlant Stability Offensiv mot andelar i någon annan av fondbolagets fonder.
- Om du inte löst in dina andelar i Atlant Stability Offensiv före fusionen kommer du att erhålla andelar i Atlant Opportunity till motsvarande värde. Andelarna i Atlant Opportunity kommer du att kunna lösa in dagligen från och med den 17 november 2020.

Avsnitt 4 innehåller ytterligare information om fusionen.

3. Om Atlant Opportunity

Atlant Opportunity är en aktivt förvaltnad hedgefond med fokus på aktie-, ränte- och derivatstrategier. Derivat, d.v.s. optioner och terminer, används både för att sänka risken i fonden och för att öka hävstången mot underliggande marknader. Derivatstrategierna sker företrädesvis baserade på Stockholmsbörsens OMXS30-index och kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med medellång löptid och företrädesvis god kreditkvalitet. Även placeringar i preferensaktier kan förekomma.

Fondens målsättning är att över tid skapa en årlig snittavkastning som överstiger fondens jämförelseränta, SSVX 90 dagar, med minst 5 procentenheter till en risk som är lägre än den svenska aktiemarknaden.

Atlant Opportunity startade år 2016 och tillhör riskklass 3 av 7. Atlant Stability Offensiv tillhör riskklass 4 av 7, enligt riskindikatorn i fondernas faktablad.

4. Fusionens sannolika konsekvenser för dig som fondandelsägare

4.1 Värderingsfrågor m.m.

Samtliga tillgångar i Atlant Stability Offensiv ska överföras till Atlant Opportunity på fusionsdagen.

Andelsägarna i Atlant Stability Offensiv kommer som vederlag att erhålla nya andelar i Atlant Opportunity. Antalet andelar som erhålls kommer att baseras på förhållandet mellan aktuellt fondandelsvärde i respektive fond på den bankdag som infaller närmast före fusionen (utbytesförhållandet). Inför beräkningen av utbytesförhållandet kommer fondandelsvärdet för respektive fond att fastställas utifrån aktuellt marknadsvärde av fondernas tillgångar och skulder. Värdering kommer att ske enligt de principer som framgår av § 8 i fondbestämmelserna för respektive fond.

Eventuella upplupna fordringar och skulder kommer att beräknas och redovisas i enlighet med de redovisningsregler som fonderna tillämpar.

Sammanslagningen kommer innebära att du erhåller andelar i Atlant Opportunity som motsvarar värdet av dina nuvarande andelar Atlant Stability Offensiv.

4.2 Placeringsinriktning och investeringsstrategi

Atlant Opportunity och Atlant Stability Offensiv är båda aktivt förvaltnade hedgefonder som använder strategier relaterade till aktier och räntebärande instrument för att generera avkastning till andelsägarna. Fonderna använder derivat, huvudsakligen baserad på OMXS30, som ett viktigt led i placeringsinriktningen. Geografiskt fokus skiljer sig marginellt mellan fonderna. Atlant Opportunity investerar minst 50 procent av sina medel i Sverige medan Atlant Stability Offensiv investerar minst 50 procent av sina medel i Norden. Fonderna har förvaltnats på ett snarligt sätt under de senaste åren. Förvaltningen av Atlant Opportunity har – i linje med fondens namn – varit något mer opportunistisk och innefattat en vidare palett av placeringsstrategier.

Fusionen kommer mot ovanstående bakgrund att innebära att andelsägarna i Atlant Stability Offensiv erhåller andelar i en fond som tillämpar en liknande placeringsinriktning och liknande investerings strategier.

Den rekommenderade innehavstiden för Atlant Opportunity är densamma som för Atlant Stability Offensiv, d.v.s. den som investerar i fonderna bör ha en placeringshorisont om minst två år. Vidare har fonderna samma avkastningsmål (att över tid skapa en årlig snittavkastning som överstiger fondens jämförelseränta, SSVX 90 dagar, med minst 5 procentenheter till en risk som är lägre än den svenska aktiemarknaden).

4.3 Risknivå och förväntad avkastning

Atlant Opportunity har i dagsläget en något längre risk än Atlant Stability Offensiv. Atlant Opportunity tillhör riskklass 3 av 7 medan Atlant Stability Offensiv tillhör riskklass 4 av 7, vilket bl.a. framgår av riskindikatorn i fondernas faktablad.

Tillgångarna som Atlant Opportunity övertar från Atlant Stability Offensiv kommer inte ha annat än marginell inverkan på risknivån i Atlant Opportunity.

4.4 Avgifter, arvoden och kostnader

Ingen av fonderna tillämpar någon tecknings- eller inlösenavgift.

Fondernas förvaltningsavgifter och årliga avgifter enligt faktabladet framgår nedan.

Fond (andelsklass)	Högsta tillåtna avgift (fast / rörlig*)	Gällande avgift (fast / rörlig*)	Årlig avgift 2019 (fast / rörlig**)
Atlant Stability Offensiv (A)	2,30 % / 20,0%	1,20 % / 20,0%	1,11 % / 0,26 %
Atlant Stability Offensiv (B)	1,55 % / 00,0%	0,70 % / 20,0%	N/A***
Atlant Opportunity (A och C)	2,80 % / 20,0%	1,20 % / 0,00%	1,06 % / 0,00 %
Atlant Opportunity (B och D)	1,80 % / 20,0%	0,70 % / 0,00%	N/A***

* Fonderna har rätt att ta ut prestationsbaserad avgift med 20 procent av överavkastningen i förhållande till jämförelseräntan SSVX 90 dagar. Atlant Stability Offensiv tillämpar denna avgift per idag. Atlant Opportunity har idag inte någon prestationsbaserad avgift men kommer från den 1 september 2020 att tillämpa prestationsbaserad avgift med 10 procent i förhållande till jämförelseräntan SSVX 90 dagar.

** Uppgiften om rörlig avgift avser faktiskt uttagen avgift i förhållande till fondens värde beräknat i enlighet med EU:s basfaktabladsförordning.

*** Andelsklass B i Atlant Stability Offensiv respektive andelsklass B och D i Atlant Opportunity var inte aktiva under år 2019.

Fonderna har i dagsläget samma gällande fasta förvaltningsavgift. Atlant Opportunity har dock rätt att ta ut en högre avgift än Atlant Stability Offensiv enligt sina fondbestämmelser. Fondbolaget har inga planer på att höja den fasta förvaltningsavgiften för fonden i dagsläget. Årliga avgiften enligt faktabladet avviker marginellt mellan fonderna.

Atlant Stability Offensiv kommer att ta ut resultatbaserad avgift fram till fusionsdagen i den mån fonden som helhet genererar överavkastning i förhållande till sitt jämförelseindex och under förutsättning att tidigare uppnådd högsta avkastningsnivå i förhållande till indexet överskrider (high-water-mark). Andelskursen för Atlant Stability Offensiv ligger i dagsläget under fondens high-water-mark med cirka 1 procent.

Uttag av resultatbaserad avgift kommer efter fusionen att ske enligt vad som gäller för Atlant Opportunity. Atlant Opportunity tillämpar i dagsläget ingen prestationsbaserad avgift, men kommer från den 1 september 2020, att tillämpa en sådan avgift enligt samma modell som tillämpas i Atlant Stability Offensiv. Samma villkor gäller från och med fusionsdagen för både dig som ny andelsägare i Atlant Opportunity och befintliga andelsägare.

Ytterligare information om fondernas avgiftsstruktur återfinns i informationsbroschyren som finns tillgänglig på fondbolagets webbplats, se avsnitt 5 nedan.

4.5 Tidplan och genomförandet av fusionen

Finansinspektionen har den 12 augusti 2020 godkänt fondernas fusionsplan och därmed gett tillstånd för fusionen.

Fusionen är avsedd att ske den 17 november 2020 och genomförs som en absorption där tillgångarna och skulderna i Atlant Stability Offensiv överläts till Atlant Opportunity. Överlåtelsen utförs av fondernas

förvaringsinstitut, Swedbank AB (publ). Fondandelsägare i Atlant Stability Offensiv andelsklass A erhåller fusionsvederlag i form av fondandelar i Atlant Opportunity andelsklass A till ett värde som motsvarar värdet av ditt innehav i Atlant Stability Offensiv. På motsvarande sätt erhåller fondandelsägare i Atlant Stability Offensiv andelsklass B fondandelar i Atlant Opportunity andelsklass B.

Inga teckningsavgifter kommer att debiteras av Atlant Opportunity för utbytet av fondandelarna på grund av fusionen. Efter fusionen kommer Atlant Stability Offensiv att upplösas.

Rättigheterna till eventuell utdelning är desamma för de nyemitterade andelarna till följd av fusionen och de nya andelarna har därmed lika rätt till resultatet i Atlant Opportunity som övriga andelar, från fusionsdagen och framåt.

4.6 Fondandelsägarens rättigheter i samband med fusionen

Fondandelsägare i Atlant Stability Offensiv har rätt att få sina andelar inlösta innan fusionen genomförs. Vid inlösen tas inga andra avgifter ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av inlösen. Vidare finns det möjlighet att utan kostnad byta andelarna i Atlant Stability Offensiv mot annan fond i fondbolagets fondutbud.

För att andelarna ska hinna lösas in/bytas före fusionen behöver begäran om detta vara oss till handa senast den 16 november 2020, kl. 14.30.

Från och med fusionsdagen, den 17 november 2020, kan du istället utöva dina rättigheter såsom fondandelsägare i Atlant Opportunity, inkl. att lösa in eller byta dessa andelar mot andelar i annan fond.

5. Ytterligare information

Vi rekommenderar att du som blivande fondandelsägare i Atlant Opportunity även tar del av bifogat faktablad samt den informationsbroschyr som återfinns på Atlant Fonder AB:s hemsida: www.atlantfonder.se

Faktabladet innehåller basfakta för investerare och syftar till att ge tydlig information om fondens placeringsinriktning, avgifter samt de risker som är förknippade med en investering i fonden. Allt material kan även kostnadsfritt beställas från fondbolaget.

Du som fondandelsägare kan även kostnadsfritt beställa och ta del av det yttrande som fondbolagets revisor har upprättat med anledning av fusionen. Yttrandet återfinns också, tillsammans med eventuell övrig kompletterande information, på Atlant Fonder AB:s hemsida.

Om du har några frågor rörande fusionen är du välkommen att kontakta oss på Atlant Fonder AB per telefon 046-39 39 69 eller via e-post info@atlantfonder.se

Med vänliga hälsningar

Atlant Fonder AB