

Till  
Andelsägare

## **Information om sammanslagning av fonderna Gustavia Småbolag och Gustavia Sverige.**

Denna information skickas till Dig som har andelar i ovan rubricerade fonder. Fondbolaget ISEC Services AB, nedan benämnt ISEC, har beslutat att fusionera Gustavia Småbolag in i Gustavia Sverige och har fått Finansinspektionens godkännande gällande denna fusion. Syftet med fusionen är att göra den sammanslagna fonden mer attraktiv för andelsägarna.

### Bakgrund

Fonden Gustavia Småbolag (nedan "Småbolag") kommer att fusioneras med fonden Gustavia Sverige (nedan "Sverige"). Detta görs för att effektivisera förvaltningen.

Båda fonderna har idag relativt likartad placeringsinriktning och investerar i svenska bolag men där Småbolag har en begränsning i storleken på de bolag de får investera i. Utöver att effektivisera förvaltningen så är vårt mål även att minska kostnaderna och konsolidera vårt fondutbud. Några andra skillnader mellan fonderna än vad som beskrivs i detta informationsbrev föreligger inte.

Vad det innebär för dig som andelsägare beskrivs i detta informationsmaterial, samt information om fusionens genomförande.

### Konsekvenser för dig som andelsägare i Sverige

Fusionen i sig kommer inte att innebära någon förändring för dig som är andelsägare i Sverige.

### Konsekvenser för dig som andelsägare i Småbolag

Andelsägarnas medel kommer även fortsättningsvis att investeras i svenska aktier. Placering i aktier i Sverige kommer att ske utan den begränsning som gällde för placeringar i aktier i Småbolag, dvs. att placeringar skedde i finansiella instrument utgivna av svenska företag vars börsvärde vid investeringstillfället högst uppgick till en procent av aktiemarknadens totala börsvärde i Sverige. Detta bedöms inte påverka andelsägare då likviditeten i de finansiella instrument som kommer att ingå i Sverige är fortsatt god.

Förvaltningsarvodet sänks från nuvarande 1,6 procent av den förvaltade fondförmögenheten till 1,5 procent av den förvaltade fondförmögenheten.

Både Sverige och Småbolag tillhör riskkategori 6 på CERS's (Committee of European Securities Regulators) 7-gradiga skala. Beräkningen av riskkategorin för fonderna har gjorts på samma sätt. Riskklassificeringen illustrerar risken för kursrörelser och är baserad på fem

års historik. Riskklassificeringen tar inte höjd för att historisk data kan vara ett otillförlitligt mått på framtida riskprofil och avkastning, samt att fondens riskkategori kan ändra sig i framtiden.

### Rättigheter för dig som andelsägare

Som andelsägare i en fond som kommer att genomgå en fusion eller ändrar fondbestämmelser har du vissa rättigheter garanterade i lagen. Andelsägare både i Sverige och Småbolag har rätt att lösa in sina andelar utan avgifter till och med den 6 december 2016 (vilket även är normalfallet för ISECs fonder). Andelsägare i båda fonder har även möjlighet att byta sina andelar mot andelar i en annan fond med liknande förvaltningsinriktning som förvaltas av Gustavia Kapitalförvaltning AB. Andelsägare som vill lösa in andelar eller byta till placering i annan fond kan kontakta Gustavia Kapitalförvaltning AB.

Revisorers yttrande avseende fusionen tillställs andelsägare kostnadsfritt på begäran av ISEC.

### Genomförande av fusionen

Fusionen kommer att genomföras den 15 december 2016. Eventuella upplupna intäkter kommer att realiseras innan fusionens genomförande. Fusionen går till så att alla tillgångar överförs från Småbolag till Sverige. Samtidigt erhåller andelsägarna i Småbolag nya andelar i Sverige. Tillgångarna förs över av fondernas förvaringsinstitut som är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Beräkning av utbytesförhållandet ska ske den 14 december 2016.

Båda fonder kommer att vara stängda för köp och inlösen fr.o.m. den 12 december t.o.m. den 15 december 2016. Gustavia Sverige kommer att vara öppen för handel igen den 16 december 2016.

ISEC Services AB kommer att administrera utgivandet av andelar. Bekräftelser på bytet från den nuvarande fonden till den nya fonden kommer att distribueras till alla andelsägare.

### Ytterligare information

Information om fonden Sverige finns i bifogat faktablad. Information finns även i informationsbroschyren för fonden samt på fondbolagets hemsida, [www.isec.com](http://www.isec.com) och förvaltarens hemsida Gustavia Kapitalförvaltning AB, [www.gustavia.se](http://www.gustavia.se). Allt material kan även kostnadsfritt beställas och skickas per post.

Andelsägare kan kostnadsfritt beställa och ta del av det yttrande som upprättas av fondens revisor gällande fusionen. Andelsägare som önskar ta del av yttrandet kan kontakta Gustavia Kapitalförvaltning AB.

Andelsägare uppmanas att läsa det bifogade faktabladet för Sverige. Faktabladet innehåller basfakta för investerare och syftar till att ge andelsägarna information om fondens placeringsinriktning, avgifter, risker förknippade med innehav i fonden m.m.

Frågor i anledning av denna information kan ställas till undertecknad.

Stockholm, den 28/10 2016

ISEC Services AB  
Anders Lindegren  
Verkställande Direktör  
anders.lindegren@isec.com  
Tel: 08-566 421 00