

Till

Andelsägarna

Information till andelsägarna gällande överlåtelse av förvaltningen av fonder samt ändring av fondbestämmelser

- **Gustavia Sverige**, ISIN-kod: SE0001091018
- **Gustavia Småbolag**, ISIN-kod: SE0002729210
- **Gustavia Balkan**, ISIN-kod: SE0001091000
- **Gustavia Ryssland**, ISIN-kod: SE0001135005
- **Gustavia Kazakstan och Centralasien**, ISIN-kod: SE0003462423
- **Gustavia Ny Teknik**, ISIN-kod: SE0003622257
- **Gustavia Energi och Råvaror**, ISIN-kod: SE0002579524

Överlåtelse av förvaltningen

Gustavia Fonder AB ("**Gustavia**"), org. 556560-2611, har beslutat att fokusera verksamheten på förvaltning. Gustavia har därför ansökt och fått Finansinspektionens godkännande per den 15 februari 2016 att överlåta sina fonder till ISEC Services AB ("**ISEC**"), org. 556542-2853, som har fondbolagstillstånd. Överlåtelserna av fonderna till ISEC kommer att ske per den 1 april 2016. Gustavias förvaltare kommer fortsatt att förvalta ovanstående fonder via värdepappersbolaget Gustavia Kapitalförvaltning AB ("**Gustavia Kapitalförvaltning**"), org. 556985-7815, genom ett uppdragsavtal med ISEC.

Gustavia och ISEC har samarbetat sedan 2010. ISEC är ett etablerat bolag inom fondadministration med fondbolagstillstånd. När Gustavia nu beslutat sig för att effektivisera verksamheten och fokusera på förvaltning av fonder känns det naturligt att överlämna all fondadministration till ISEC.

Vad innebär överlåtelsen för Dig som andelsägare?

Överlåtelsen av fonderna till ISEC innebär ingen förändring för Dig som andelsägare. Fondernas avgifter och placeringsinriktning förblir desamma och fonderna kommer att förvaltas på samma sätt som tidigare genom Gustavia Kapitalförvaltning. Information om fonderna finns på Gustavias hemsida www.gustavia.se och www.isec.com.

Får överlåtelsen några skattemässiga konsekvenser?

Nej, det blir inte några skattekonsekvenser för Dig på grund av överlåtelsen. Samtliga andelsägare behåller sina ursprungliga anskaffningsvärden.

Behöver jag göra något som andelsägare?

Nej, Du behöver inte göra något på grund av överlåtelsen.

Ändring av fondbestämmelser

I samband med överlåtelsen kommer fondbestämmelser för ovan nämnda fonder att ändras. Ändringarna är av redaktionell karaktär och påverkar inte fondernas avgifter eller placeringsinriktningar. De nya fondbestämmelserna kommer att börja tillämpas samma dag som överlåtelsen verkställs, det vill säga den 1 april 2016. Nedan beskrivs förändringarna i fondbestämmelserna.

- Ändringarna avser att övergripande förtydliga fondbestämmelserna.
- Hänvisningar sker numer till lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), vilket är det gällande regelverket.
- Förvaltande fondbolag ändras till ISEC Services AB, som rubriceras "Fondbolaget".

- För att skapa enhetlighet mellan samtliga av Gustavia förvaltade fonders fondbestämmelser har vissa mindre redaktionella revideringar genomförts gällande förvaringsinstitutets och dess uppgifter (§ 3), särskild placeringsinriktning (§ 7), fondens värdering (§ 8), försäljning och inlösen av fondandelar (§ 9) och avgifter och ersättningar (§ 11). Ändringarna är av karaktären att t.ex. en mening har flyttats längre upp, en rubrik har tagits bort och vissa förtydliganden har gjorts avseende viss terminologi. Inga ändringar i sak har genomförts vilket därmed inte får någon direkt inverkan på Dig som andelsägare.
- Avseende särskild placeringsinriktning (§ 7) har mening tagits bort, vilket medför att fonderna inte längre får använda sådana tekniker och instrument som avses i (dåvarande) 16 kap. 10 § FFFS 2008:11 i syfte att minska kostnader och risker i fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.
- Med anledning av att fonderna inte är registrerade i enlighet med relevant amerikansk lagstiftning anges nu även i fondbestämmelserna att det finns viss inskränkning i försäljnings- och distributionsrätt till personer i USA (§ 17).

De nya fondbestämmelserna, informationsbroschyrer och faktablad samt övrig information om överlåtelsen kommer att finnas tillgängligt på www.gustavia.se och www.isec.com.

Om Du har frågor med anledning av denna information är Du mycket välkommen att kontakta undertecknade.

Med vänliga hälsningar

ISEC Services AB
Vilho Heiskanen
08 509 313 00

Gustavia Fonder AB
Niklas Tollsten
08-566 421 00