

Lund 2019-12-16

## Fusion mellan Pacific Multi Asset och Pacific Precious

Atlant Fonder AB får genom detta brev informera Dig som fondandelsägare i Pacific Multi Asset om att fonden ska fusioneras med Pacific Precious. Fusionen kommer att genomföras den 16 mars 2020. Du behöver inte göra något med anledning av denna information.

### 1. Bakgrund och syfte med fusionen

Fonderna Pacific Multi Asset och Pacific Precious är båda av karaktären absolutavkastande värdepappersfonder med en i allt väsentligt likartad investeringsstrategi och risknivå. 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 Pacific Multi Asset och Pacific Precious på så sätt att tillgångarna och skulderna i Pacific Multi Asset överförs till Pacific Precious på fusionsdagen.

Ytterligare information om Pacific Precious återfinns i avsnitt tre.

### 2. Sammanfattande information om fusionen

- Finansinspektionen har den 12 december 2019 gett tillstånd till fusionen.
- Fusionen kommer att genomföras den 16 mars 2020.
- Genom fusionen kommer alla tillgångar och skulder i Pacific Multi Asset att föras över till Pacific Precious och Du som fondandelsägare kommer därmed, i utbyte för ditt innehav av andelar i Pacific Multi Asset andelsklass A, att få nyemitterade andelar i Pacific Precious andelsklass A till motsvarande värde.
- Pacific Multi Asset kommer efter det att fusionen är genomförd att upplösas.
- Du behöver inte göra något i samband med fusionen då utbyte av fondandelar m.m. hanteras av Atlant Fonder AB.
- Om Du vill lösa in dina andelar i Pacific Multi Asset innan fusionen kan du göra det till och med den 13 mars 2020 och i enlighet med de principer om inlösen som framgår av fondbestämmelserna.
- Pacific Precious kommer vara öppen för daglig teckning och inlösen från och med dagen efter det att fusionen har genomförts, d.v.s. den 17 mars 2020.

Ytterligare information om fusionen återfinns i avsnitt fyra.

### 3. Om Pacific Precious

Pacific Precious är en aktivt förvaltad värdepappersfond som har som övergripande strategi att minst 80 procent av fondens medel ska placeras i finansiella instrument vilkas värde bedöms påverkas av marknadsutvecklingen för ädelmetaller. Fonden använder sig av marknadsneutrala strategier, vilket innebär att såväl stigande som fallande marknadskurser kan ge en positiv avkastning för fonden. På kort och lång sikt kan fondens avkastning vara både bättre eller sämre än utvecklingen på aktie- och obligationsmarknaden.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden har som mål att långsiktigt ge en hög riskjusterad avkastning oavsett utvecklingen på aktie- och obligationsmarknaden. Fondens korrelation med aktie- och obligationsmarknaden är låg.

Pacific Precious startade den 2 februari 2016 och har utifrån förväntad standardavvikelse klassificerats i riskklass 5 av 7, vilket motsvarar en medelhög risknivå.

### 4. Fusionens sannolika konsekvenser för dig som fondandelsägare

#### 4.1 Värderingsfrågor m.m.

Värdering av tillgångar och skulder kommer att ske enligt de redovisningsprinciper som framgår av § 8 i fondbestämmelserna för respektive fond. Beräkningen av fondandelsvärdet i Pacific Multi Asset och Pacific Precious kommer att baseras på det aktuella marknadsvärdet av fondernas tillgångar och skulder på avstämningsdagen, vilken inträder en bankdag före fusionsdagen.

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

Sammanslagningen bedöms inte leda till någon utspädningseffekt på förvaltningsresultatet i Pacific Precious.

#### 4.2 Placeringsinriktning och investeringsstrategi

Pacific Precious är, i likhet med Pacific Multi Asset, av karaktären absolutavkastande värdepappersfond och fonderna har en i allt väsentligt likartad investeringsstrategi.

Pacific Precious huvudsakliga inriktning är investeringar i finansiella instrument vars värdeutveckling påverkas av marknadsutvecklingen för ädelmetaller och där fonden ska vara exponerad till minst 80 procent i sådana finansiella instrument. Pacific Precious investerar inte direkt i råvaror eller råvaruderivat och utgör inte en så kallad råvarufond. Pacific Multi Asset har i dag till stor del en motsvarande placeringsinriktning som Pacific Precious, d.v.s. en exponering mot ädelmetaller motsvarande ca 50 procent av fondens värde. Fusionen kommer således att innebära att Du som fondandelsägare i Pacific Multi Asset får en högre exponering mot ädelmetaller än vad som nu är fallet.

Den rekommenderade innehavstiden för Pacific Precious är densamma som för Pacific Multi Asset, d.v.s. Du som investerare bör ha en placeringshorisont om minst fem år samt en långsiktig tro på den globala aktiemarknaden.

#### 4.3 Risknivå och förväntad avkastning

Pacific Precious och Pacific Multi Asset har motsvarande risknivå, vilket bl.a. framgår av fondernas faktablad.

Enligt riskindikatorn i gällande faktablad uppgår risknivån i Pacific Multi Asset till fyra (4) och i Pacific Precious till fem (5) och båda fonderna klassas därmed som fonder med en medelhög risk. Som nämnts ovan är den rekommenderade innehavstiden densamma för Pacific Precious som för Pacific Multi Asset och där Du som investerare bör ha en placeringshorisont om minst fem år. Du bör även kunna acceptera att andelsvärdet under denna period kan komma att variera såväl upp som ner.

Då Pacific Precious avser att förändra investeringsstrategin för att kunna uppnå en högre avkastning kan risknivån för Dig som nuvarande fondandelsägare i Pacific Multi Asset på sikt komma att öka.

#### 4.4 Avgifter, arvoden och kostnader

De högsta tillåtna avgifterna och kostnaderna som belastar fonderna är desamma för Pacific Precious och Pacific Multi Asset.

Nedanstående jämförelse mellan fondernas avgifter, arvoden och kostnader är baserad på respektive fonds faktablad.

| Fond (andelsklass)      | Max tillåten avgift (fast/rörlig) | Faktisk avgift 2018 (fast/rörlig) |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pacific Multi Asset (A) | 2,00 % / 20 %                     | 1,07 % / 0,30 %                   |
| Pacific Multi Asset (B) | 2,50 % / 0 %                      | Vilande                           |
| Pacific Precious (A)    | 2,00 % / 20 %                     | 1,08 % / 0 %                      |
| Pacific Precious (B)    | 2,50 % / 0 %                      | 1,99 % / 04 %                     |

Pacific Precious (andelsklass A) har i likhet med Pacific Multi Asset (andelsklass A) möjlighet att, utöver den fasta förvaltningsavgiften, ta ut en resultatbaserad (rörlig) avgift motsvarande ett belopp om högst 20 procent av fondens eventuella överavkastning beräknad dagligen. Överavkastning är den del av fondens totalavkastning, efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften, som överstiger en avkastningsströskel. Avkastningströskeln utgörs av fondandelsvärdet (efter avdrag för fast förvaltningsavgift) vid den senaste tidpunkt då fonden erlade prestationsbaserad avgift justerad med den procentuella avkastningen för jämförelseräntan OMRX Treasury Bill index fr.o.m. samma tidpunkt.

Pacific Multi Asset kommer att ta ut resultatbaserad avgift fram till fusionsdagen i den mån fonden genererar överavkastning. Uttag av resultatbaserad avgift kommer därefter att ske enligt vad som gäller för Pacific Precious. Samma villkor gäller från och med fusionsdagen för både Dig som ny andelsägare i Pacific Precious och befintliga andelsägare.

Pacific Precious tillämpar ett s.k. "high water mark" vilket innebär att fonden – för det fall den uppvisar underavkastning - måste notera en ny högsta nivå, i relativ avkastning mot dess avkastningströskel, för att en ny resultatbaserad avgift ska utgå. Den resultatbaserade avgiften tas ut enligt kollektiv modell vilket innebär att avgiften endast utgår när avkastningen i fonden som helhet överstiger high water mark. Detta innebär att resultatbaserad avgift endast kan utgå om samtliga andelsägares har haft en bättre avkastning än fondens jämförelseindex.

Du som fondandelsägare i Pacific Multi Asset kommer att överföras till den avgiftsmodell som tillämpas för Pacific Precious och på samma villkor som gäller för den fondens befintliga fondandelsägare.

Ytterligare information om fondernas avgiftsstruktur återfinns i informationsbroschyren.

#### 4.5 Tidplan och genomförandet av fusionen

Finansinspektionen har den 12 december 2019 godkänt fondernas fusionsplan och därmed gett tillstånd för fusionen.

Fusionen sker den 16 mars 2020 och genomförs som en absorption där tillgångarna och skulderna i Pacific Multi Asset överläts till Pacific Precious. Överlåtelsen utförs av fondernas förvaringsinstitut, Swedbank AB (publ). Du som fondandelsägare i Pacific Multi Asset andelsklass A erhåller fusionsvederlag i form av fondandelar i Pacific Precious andelsklass A till ett värde som motsvarar värdet av ditt innehav i Pacific Multi Asset.

Inga teckningsavgifter kommer att debiteras av Pacific Precious för utbytet av fondandelarna på grund av fusionen. Efter fusionen kommer Pacific Multi Asset 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 Pacific Precious som övriga andelar, från fusionsdagen och framåt.

#### 4.6 Fondandelsägarens rättigheter i samband med fusionen

Du som fondandelsägare i Pacific Multi Asset har rätt att få Dina 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.

Sista dag för inlösen eller utbyte av fondandelar enligt ovan är den 13 mars 2020. Fonden stängs därefter för handel inför genomförandet av fusionen. Från och med fusionsdagen kan Du som inte löser in Dina andelar utöva Dina rättigheter såsom fondandelsägare i Pacific Precious.

### 5. Ytterligare information

Vi rekommenderar att du som blivande fondandelsägare i Pacific Precious även tar del av bifogat faktablad samt den informationsbroschyr som återfinns på Atlant Fonder AB:s hemsida: [www.atlantfonder.se](http://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 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](mailto:info@atlantfonder.se).

Med vänlig hälsning

Atlant Fonder AB

Bilaga

Faktablad Pacific Precious (gällande från 4 november 2019)