

Viktig information till Dig som är andelsägare i HealthInvest Asia Fund (ISIN-kod: SE0003078674) och HealthInvest Value Fund (ISIN-kod: SE0005455540)

HealthInvest Partners styrelse har beslutat att lägga samman fonderna HealthInvest Asia Fund ("Asia Fund") och HealthInvest Value Fund ("Value Fund"), vilket godkändes av Finansinspektionen den 10 oktober 2014. Den första dagen för handel i den sammanlagda fonden blir onsdagen den 18 februari 2015.

Sammanläggningen sker genom att Asia Fund går upp i Value Fund genom så kallad absorption. Asia Funds andelsägare kommer att få andelar i Value Fund andelsklass B.

Bakgrund

Asia Fund startades den 1 januari 2010 och har därmed varit tillgänglig för investerare under mer än fyra år. Trots denna relativt långa tid är fondförmögenheten endast cirka 140 msek och fördelad på relativt få andelsägare. Som fondbolag tvingas vi konstatera att fondens inriktning inte tilltalar investerare i den omfattning som bedömdes då fonden startades.

Vår bedömning är att kombinationen av en sektorfond (hälsovård) och geografisk inriktning möjligen har varit en avgränsning för mycket. Därtill kan fondens geografiska inriktning upplevas som oklar, eftersom fonden blandar innehav i tillväxtländer som Kina, Thailand och Malaysia med innehav i mer mogna länder såsom Japan.

Fondbolagets styrelse har därför dragit slutsatsen att det idag saknas tillräckligt intresse bland investerare för en fond som Asia Fund. Fonden behöver en betydligt större investerarskara för att fungera optimalt, bland annat eftersom kostnaderna för att bedriva fondförvaltning med fokus mot Asien är relativt höga.

Genom att fusionera fonden med Value Fund blir resultatet en fond med en storlek överstigande 1 900 msek. Det ger möjlighet till en effektivare förvaltning vilket är till gagn för andelsägarna.

Konsekvenser för Dig som är andelsägare i Value Fund

Fusionen kommer inte innebära någon skillnad för andelsägare i Value Fund. Fondens placeringsstrategi förblir oförändrad.

Konsekvenser för Dig som är andelsägare i Asia Fund

Vid sammanläggningen får Du som har investerat i Asia Fund andelar i Value Fund andelsklass B i utbyte mot Ditt tidigare innehav i Asia Fund. Marknadsvärdet på Ditt totala innehav förändras inte genom fusionen men däremot blir antalet fondandelar liksom kursen annorlunda då andelskursen för de båda fonderna skiljer sig åt. Fondbolaget bedömer att förändringen kommer att vara till fördel för

Dig som andelsägare i Asia Fund. Genom Ditt nya ägande i Value Fund får Du andelar i en fond som har stark historik och som har rankats som världens högst avkastande läkemedelsfond av fondutvärderaren Morningstar. Se ytterligare information om fusionens konsekvenser nedan:

1. Placeringsinriktning

Gemensamt för de två fonderna är att båda är rena aktiefonder med fokus på hälso- och sjukvårdssektorn.

Den stora skillnaden i fondernas placeringsinriktning är att Asia Fund har ett tydligt fokus mot asiatiska investeringar, medan Value Fund har ett mer globalt investeringsuniversum med en ansevärd del av fonden placerad i nordamerikanska aktier vilket speglar denna kontinents starka position inom området.

2. Rapportering

Information från fondbolaget till Dig som andelsägare är likvärdig för Asia Fund och Value Fund. Månadsbrev publiceras på fondbolagets hemsida och saldobesked skickas ut varje månad.

3. Skillnader i risknivå

Riskenivån enligt fondernas risk/avkastningsindikator på faktabladet skiljer sig inte åt. Både Asia Fund och Value Fund har en 5:a på en 7-gradig skala.

4. Avgifter och minsta insättning

Value Fund andelsklass B har en maximal fast avgift om 1,5% (jämfört med 1,0% för Asia Fund). Fram tills dess fusionen genomförs gäller den fasta avgiften om 1,0% och tiden därefter tillämpas den fasta avgiften om 1,5%.

Asia Fund och Value Fund andelsklass B har samma rörliga avgiftsstruktur där avgiften tas ut kollektivt och uppgår till 20 procent av överavkastningen. Value Fund andelsklass B kommer att behålla sitt kollektiva high watermark vid fusionen. I det fall Asia Funds high watermark, i relation till fondkursen, är högre än high watermark i Value Fund andelsklass B vid värderingstillfället den 17 februari 2015, innebär fusionen att Asia Funds andelsägare får ett sänkt high watermark. Om så blir fallet kommer fondbolaget att fullt ut kompensera Asia Funds andelsägare vid debiteringen av rörlig avgift. Kompensation kommer att ske individuellt för varje andelsägare på så sätt att debiterat rörligt arvode aldrig blir högre än vad som skulle varit fallet om fusionen inte hade ägt rum. Detta betyder i klartext att ingen andelsägare kommer att betala rörlig avgift för samma kursuppgång två gånger.

Minsta insättning i Value Fund andelsklass B är 100 kr (Asia Fund 500 kr).

5. Övrigt

Ingen betydande ändring i fondens sammansättning av tillgångar kommer att genomföras inför fusionen. Tillgångarna och skulderna i Asia Fund kommer på fusionsdagen i sin helhet att överföras till den övertagande fonden, Value Fund.

Det är viktigt att Du läser bifogat faktablad och fondbestämmelser för Value Fund för att själv bilda Dig en uppfattning om Value Fund.

Detta händer vid sammanläggningen

De två fonderna kommer att värderas enligt fondbolagets sedvanliga rutiner per tisdagen den 17 februari 2015 och ett utbytesförhållande mellan de två fonderna bestäms därefter. Första dag för handel i den sammanlagda fonden blir onsdagen den 18 februari 2015. Andelsägarna kommer inte att drabbas av några extra kostnader för sammanläggningen.

Eventuellt upplupna intäkter kommer att beräknas och redovisas i enlighet med de redovisningsregler som fonderna tillämpar. Fusionen kommer inte leda till någon utspädningseffekt.

Skattemässiga konsekvenser

Sammanläggningen av fonderna medför inga skattekonsekvenser för Dig som är skattskyldig i Sverige. Specifikt så kommer det skattemässiga anskaffningsvärdet på Ditt innehav inte att förändras.

Rättigheter för Dig som andelsägare

Du som är andelsägare i Value Fund eller Asia Fund har precis som i normalfallet dagligen möjlighet att lösa in Dina andelar utan kostnad både före och efter sammanläggningen. Därmed uppfylls andelsägarens rätt till kostnadsfri inlösen enligt Lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Om Du väljer att inte delta i sammanläggningen måste Du lägga Din order om försäljning av andelar i Asia Fund senast måndagen den 16 februari och för Value Fund senast tisdagen den 17 februari 2015. Om Du vill få kompletterande information om fusionen, ta del av revisorsyttrande eller andra uppgifter om Ditt ägande i våra fonder är Du välkommen att kontakta oss på telefonnummer: 08-440 38 30 eller e-post: info@healthinvest.se, informationen erhålls kostnadsfritt. Faktablad, fondbestämmelser och informationsbroschyr finns även att tillgå på fondbolagets hemsida, www.healthinvest.se.

Med vänlig hälsning

HealthInvest Partners AB

Bilaga: Faktablad och fondbestämmelser för HealthInvest Value Fund, andelsklass B