

Stockholm, den 20 augusti 2018

Viktig information till Dig som är andelsägare i HealthInvest Value Fund, org nr 515602-3045 och HealthInvest Small & MicroCap Fund, org nr 515602-5982.

HealthInvest Partners styrelse har beslutat att lägga samman fonderna HealthInvest Value Fund ("Value Fund") och HealthInvest Small & MicroCap Fund ("Small & MicroCap Fund"), vilket godkändes av Finansinspektionen den 16 augusti 2018. Den första dagen för handel i den sammanlagda fonden blir onsdagen den 12 december 2018.

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

Du som är andelsägare i Value Fund eller Small & MicroCap Fund har precis som i normalfallet dagligen möjlighet att lösa in Dina andelar utan kostnad fram till fusionen. Läs mer om Dina rättigheter under avsnitt "Rättigheter för Dig som andelsägare" på sida 3 i detta informationsbrev. Du bör även läsa igenom informationsbrevet i sin helhet.

Bakgrund

Value Fund, har sedan starten 1 januari 2009 haft en avkastning om cirka 346% (andelsklass A, per 30 juni 2018). Dess jämförelseindex MSCI World Health Care Index har under samma period haft en avkastning om knappt 247% (inklusive utdelningar). Således har Value Fund haft en överavkastning om 99 procentenheter sedan start.

Value Fund har dock haft det motigt de senaste åren och 2013 var det senaste kalenderåret som fonden överträffade jämförelseindex. Fonden har dessutom en relativt låg förvaltningsvolym om cirka 300 msek. Fondbolagets styrelse har därför dragit slutsatsen att det idag saknas tillräckligt intresse bland investerare för Value Fund givet dess avkastningshistorik. Fonden behöver en betydligt större investerarskara för att fungera optimalt, bland annat eftersom kostnaderna för att bedriva fondförvaltning är relativt höga.

Genom att fusionera Value Fund med Small & MicroCap Fund blir resultatet en fond med en storlek överstigande 1 700 msek. Det ger möjlighet till en effektivare förvaltning, vilket är till gagn för andelsägarna. Genom sitt nya ägande i Small & MicroCap Fund får andelsägarna andelar i en fond som har bra avkastningshistorik med betyget fem stjärnor enligt fondutvärderaren Morningstar.

Konsekvenser för Dig som är andelsägare i Small & MicroCap Fund

Fusionen kommer inte innebära någon större skillnad för andelsägarna i Small & MicroCap Fund. Majoriteten av fondens investeringar kommer fortsatt att inrikta sig mot mindre företag inom hälso- och sjukvårdsområdet. Fondens placeringsstrategi förblir oförändrad.

Konsekvenser för Dig som är andelsägare i Value Fund

Vid sammanläggningen får Du som har investerat i Value Fund andelar i Small & MicroCap Fund andelsklass B i utbyte mot Ditt tidigare innehav i Value 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 Value Fund. Genom Ditt nya ägande i Small & MicroCap Fund får Du andelar i en fond som har stark avkastningshistorik och som har betyget fem stjärnor av fonduvärderaren Morningstar. Se ytterligare information om fusionens konsekvenser nedan:

1. Placeringsinriktning

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

Den stora skillnaden i fondernas placeringsinriktning är att Small & MicroCap Fund har ett fokus mot småbolagsaktier i och med att fondbestämmelserna uttryckligen säger att "Majoriteten av fondens investeringar inriktar sig mot mindre bolag inom hälso- och sjukvårdsområdet." Detta kan jämföras med Value Fund som har en tyngdpunkt mot större företag. Du som idag är andelsägare i Value Fund kommer därmed att genom fusionen erhålla ett fondinnehav med större exponering mot småbolag.

2. Rapportering

Information från fondbolaget till Dig som andelsägare är likvärdig för Small & MicroCap 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 Small & MicroCap Fund och Value Fund har en 5:a på en 7-gradig skala.

4. Avgifter och minsta insättning

Value Fund andelsklass A, B och C har en maximal samt faktisk fast avgift om 1,0%, 1,5% och 1,5% (jämfört med 1,8% för Small & MicroCap Fund B). Fram tills dess fusionen genomförs gäller den fasta avgiften för respektive andelsklass och tiden därefter tillämpas den fasta avgiften om 1,8% för Small & MicroCap Fund B.

Small & MicroCap Fund B har också en prestationsbaserad avgiftsstruktur där avgiften tas ut kollektivt och uppgår till 20 procent av fondens avkastning som överstiger jämförelseindex.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta innebär att den överlåtande fondens andelsägare kommer att få exakt samma vattenmärke per andel som den övertagande fondens befintliga andelsägare.

Minsta insättning i Small & MicroCap Fund andelsklass B är 100 kr.

5. Övrigt

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

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

Detta händer vid sammanläggningen

De två fonderna kommer att värderas enligt fondbolagets sedvanliga rutiner per tisdagen den 11 december 2018. Handel i överlåtande fonden (Value Fund) är möjligt fram till kl. 16:00 den 11 december 2018 och beräkningen av utbytesförhållandet kommer att ske efter denna tidpunkt.

Första dag för handel i den sammanlagda fonden blir onsdagen den 12 december 2018, vilket även är datum för fusionen. 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.

Om Du som andelsägare väljer att sälja Dina andelar kan detta eventuellt medföra kapitalvinst eller kapitalförlust, vilket kan utlösa beskattning.

Rättigheter för Dig som andelsägare

Du som är andelsägare i Value Fund eller Small & MicroCap Fund har precis som i normalfallet dagligen möjlighet att lösa in Dina andelar utan kostnad fram till fusionen. Notera att Om Du väljer att inte delta i sammanläggningen måste Du lägga Din order om försäljning av andelar i Value Fund senast tisdagen den 11 december kl. 16.00 och för Small & MicroCap Fund senast måndagen den 10 december kl 24.00.

Andelsägare i den överlåtande fonden Value Fund som deltar i sammanläggningen får som tidigare nämnts motsvarande värde i den övertagande fonden Small & MicroCap Fund, andelsklass B den 12 december 2018. Du kan per detta datum utöva dina rättigheter som andelsägare till exempel lösa in Dina fondandelar.

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 Small & MicroCap Fund, andelsklass B