

Stockholm den 6 september 2023

Bästa fondandelsägare,

## **Underrättelse om fusion genom absorption av Enter Select Pro och Enter Select**

Enter Fonder AB (Bolaget), org nr 556573-5114, har ansökt om och erhållit Finansinspektionens godkännande att fusionera Enter Select Pro och Enter Select. Det innebär att Enter Select Pro per fusionsdagen, den 11 december 2023, kommer att gå upp i Enter Select och därefter inte finnas kvar.

### **Bakgrund till fusionen**

Bolaget strävar kontinuerligt efter att koncentrera och effektivisera förvaltningen i syfte att skapa högsta möjliga andelsägarvärde. Som en del i detta arbete vill Bolaget renodla sitt fondutbud för att kunna skapa bättre möjligheter att skapa god avkastning. Fonderna Enter Select Pro och Enter Select har sedan en längre tid i all väsentlighet haft liknande placeringsinriktning samt risk och avkastningsprofil.

### **Konsekvens för andelsägare**

Fusionen innebär att andelsägare i Enter Select Pro per avstämningsdagen, den 8 december 2023, kommer att erhålla andelar i Enter Select andelsklass D motsvarande värdet av de tidigare andelarna i Enter Select Pro. Fusionen medför inga skattekonsekvenser då det tidigare anskaffningsvärdet bibehålls och blir därmed anskaffningsvärdet avseende de nya andelarna i Enter Select andelsklass D.

Andelsägare i Enter Select Pro som inte önskar delta i fusionen kan lösa in andelarna avgiftsfritt till och med den 7 december 2023. Andelsägarna i Enter Select Pro kan alternativt också välja att avgiftsfritt låta byta dess andelar mot andelar i en annan värdepappersfond som fondbolaget förvaltar. Notera gärna att en eventuell försäljning av andelarna i Enter Select Pro kan utlösa kapitalvinstbeskattning.

För andelsägare i Enter Select Pro som avser delta i fusionen är det av vikt att ta del av faktabladet för Enter Select D som bifogas denna underrättelse.

För andelsägare i Enter Select medför fusionen ingen förändring. Andelsägarna i Enter Select kan även fortsättningsvis avgiftsfritt lösa in sina andelar vid valfritt tillfälle.

### **Skillnader mellan fonderna**

#### Skillnader i placeringsinriktning

Både Enter Select och Enter Select Pro är aktivt förvaltade svenska all cap-fonder. Målsättningen är att skapa mervärde genom att investera i såväl stora, väletablerade börsbolag som i mindre börsbolag med god tillväxtpotential och attraktiv värdering. Ambitionen är att fonden över tid ska utgöras till ca 50% av större bolag medan resterande del ska bestå av investeringar i medelstora och små bolag. Fonden håller en koncentrerad portfölj för att ge avtryck i avkastningen och investerar i Stockholmsbörsens 25 - 30 bästa bolag helt oberoende av index och branschfördelning.

Enter Select Pro är en specialfond (AIF) som har möjlighet att ha en mer koncentrerad portfölj jämfört med Enter Select. Denna möjlighet har dock de senaste 5 åren utnyttjats i mycket begränsad omfattning.

Sammanfattningsvis kan det således konstateras att fonderna i all väsentlighet har likartade placeringsinriktningar.

### Liknande förvaltningsarvode med olika jämförelseindex

Enter Select andelsklass D har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 0,50% + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. Då andelsklassen ännu inte startats är estimerad fast förvaltningsavgift 0,52%. Andelsklassen tillämpar även en prestationsbaserad avgift om 25% av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex (SIXPRX). Fonden tillämpar high watermarkprincipen.

Enter Select andelsklass D är för närvarande inte startad och har således inga andelsägare. Fondens sammansättning av tillgångar bedöms i all väsentlighet inte påverkas av fusionen.

Enter Select Pro har en fast förvaltningsavgift som uppgår till 0,50% + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. Faktiskt utfall för år 2022 var 0,51%. Fonden tillämpar även en prestationsbaserad avgift om 25% av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex (OMXS50EW). Fonden tillämpar high watermarkprincipen. Fondens fasta samt prestationsbaserade förvaltningsavgift kommer sedvanligt att tas ut i enlighet med fondens fondbestämmelser fram till fusionsdagen.

Enter Select andelsklass D kommer vid beräkning av prestationsbaserad ersättning att tillämpa motsvarande tröskelvärde som Enter Select Pro hade sista handelsdagen före fusionen. Således kommer ingen prestationsbaserad ersättning att tas ut i Enter Select andelsklass D intill dess att eventuell underavkastning jämfört med avkastningströskeln från tidigare perioder har återhämtats.

Både Enter Select D och Enter Select Pro tillämpar således likartad fast förvaltningsavgift. Både Enter Select D och Enter Select Pro anger att högsta fasta förvaltningsavgift uppgår till 0,60%. Båda tillämpar också en prestationsbaserad avgift om 25% av den del av avkastningen som överstiger jämförelseindex.

Fonderna tillämpar olika jämförelseindex. SIXPRX visar genomsnittlig utveckling inklusive utdelningar på Stockholmsbörsen justerat för de placeringsbegränsningar som gäller för UCITS fonder. OMXS50EW har konstruerats med målet att spegla utvecklingen av de 50 största aktierna enligt free float-justerat börsvärde på Stockholmsbörsen.

Ingen av fonderna tillämpar försäljning eller inlösenavgifter.

Andelsägare i den överlåtande fonden Enter Select Pro kommer således att erhålla en liknande förvaltningsavgift efter genomförd fusion till Enter Select D, där dock rörlig förvaltningsavgift beräknas utifrån ett annat jämförelseindex.

### Skillnader i risk- och avkastningsprofil

Fondernas placeringsmandat är således relativt likartade vilket också medfört liknande risk och avkastningsprofil. Avvikelserna mellan fonderna både risk- och avkastningsmässigt har under de senaste fem åren varit mycket begränsade. Enter Select Pro har på rullande fem år per 2023-05-31 avkastat 38,9%. Under motsvarande period har Enter Select A avkastat 32,1% (Enter Select D saknar avkastningshistorik för perioden). Skillnaden i avkastning mellan fonderna kan i all väsentlighet hänföras till olika avgiftsstrukturer mellan Enter Select Pro och Enter Select A. Standardavvikelsen (tre år) uppgår för Enter Select Pro till 22,49% och för Enter Select A till 22,39%.

Fonderna anses således ha likartad risk- och avkastningsprofiler.

### **Tidplan för fusionen**

7 december	Sista dag för handel i Enter Select Pro
8 december	Avstämningsdag och beräkning av utväxlingsförhållandet
11 december	Fusionsdag
12 december	Tidigare andelsägare i Enter Select Pro är nu andelsägare i Enter Select D

## Övrigt

Andelsägare har rätt att kostnadsfritt på begäran få ta del av revisorsyttrande gällande fusionen. Yttrandet liksom Enter Sveriges fondbestämmelser, faktablad och informationsbroschyr återfinns på Bolagets hemsida, [www.enterfonder.se](http://www.enterfonder.se) och kan tillsändas de andelsägare som så önskar via post. Vid eventuella frågor, kontakta gärna Bolagets operations på telefon 08-790 57 00 eller via e-mail [operations@enterfonder.se](mailto:operations@enterfonder.se).

Med vänliga hälsningar,

Enter Fonder AB