

Information till andelsägare avseende fusion av fonderna Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv och Aktie-Ansvar Räntestrategi

Den 5 december 2025 kommer Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv (nedan kallad Saxxum) att slås samman med Aktie-Ansvar Räntestrategi (nedan kallad Räntestrategi). Fonderna läggs samman genom s.k. absorption, vilket innebär att Saxxum (överlåtande fonden) kommer att gå upp i Räntestrategi (övertagande fonden) och Saxxum kommer därefter inte finnas kvar. Aktie-Ansvar AB är fondbolag för båda fonderna, vilka är dagligt handlade UCITS fonder och har SEB som förvaringsinstitut.

Detta brev inleds med stycken som övergripande beskriver bakgrund och vad fusionen innebär. Därefter följer ett stycke främst riktat till andelsägare i den övertagande fonden Räntestrategi. Brevet fortsätter med information främst riktad till andelsägare i den överlåtande fonden Saxxum. Avslutningsvis lämnas i detta informationsbrev generell övrig information med anledning av fondsammanslagningen.

Informationsbroschyr med fondbestämmelser och fondfaktablad för både Saxxum och Räntestrategi finns tillgängliga på fondbolagets hemsida www.aktieansvar.se. På hemsidan lämnas även övrig information om fondsammanslagningen. Frågor med anledning av fondsammanslagningen kan ställas per mail till fondbolaget Aktie-Ansvar AB på adressen info@aktieansvar.se. Det går även bra att kontakta fondbolaget per telefon 08-588 811 00.

Bakgrund och syfte med fusionen

Fondbolaget har utvärderat fondsortimentet och som ett led i att effektivisera fondbolagets erbjudande har bolaget fattat beslut att fonden Saxxum ska utgå från bolagets fondsortiment.

Bakgrunden till beslutet är att fonden under en tid haft utflöden, vilket har lett till en minskande fondförmögenhet. Förvaltningsvolymen har därmed kommit att understiga en nivå som möjliggör en effektiv förvaltning.

Räntestrategi är en fond med en mer kostnadseffektiv förvaltning och större förvaltad kapital. Bolaget bedömer marknadsförutsättningarna för Räntestrategi som goda. Att fokusera utbudet där Saxxum absorberas in i fonden Räntestrategi bedöms således positivt ur såväl andelsägarnas som fondbolagets perspektiv.

Vad innebär fusionen i korthet?

Fusionen innebär att andelsägare i Saxxum kommer att få nya andelar i Räntestrategi motsvarande det värde som de gamla andelarna hade i den överlåtande fonden Saxxum. Fusionen leder inte till några utspädnings effekter. Tillgångarna, inklusive upplupna intäkter minskat med upplupna kostnader i Saxxum kommer föras över till Räntestrategi.

Inför fusionen har båda fonderna som ingår i fusionen endast en aktiv andelsklass (andelsklass A) som är icke-utdelande och noteras i svenska kronor. När fusionen genomförs erhåller andelsägare av Saxxum andelsklass A (ISIN SE0005218120) i stället fondandelar i Räntestrategi andelsklass A (ISIN SE0014428165).

Det blir inga skillnader i rättigheter vare sig för andelsägare i överlåtande eller övertagande fond. Detta gäller exempelvis rätten att få del av regelbunden rapportering, vilken kommer att vara densamma efter fusion som innan den genomfördes.

För de andelsägare som inte vill att deras fondandelar ska ingå i sammanslagningen finns möjligheten att kostnadsfritt lösa in fondandelarna före fondsammanslagningen. Alternativt kan andelsägare kostnadsfritt begära att få byta till annan fond som förvaltas av Aktie-Ansvar. Senaste dag för sådan försäljning/fondbyte är för andelsägare i Saxxum den 1 december 2025 och för andelsägare i Räntestrategi den 4 december 2025. Notera att inlösen eller fondbyte normalt utlöser kapitalvinst eller kapitalförlust, vilket kan ha skattemässiga konsekvenser för andelsägaren.

Fusionens konsekvenser för dig som andelsägare i Räntestrategi

För befintliga andelsägare i Räntestrategi innebär fusionen inga förändringar. Räntestrategi behåller sin nuvarande investeringsstrategi och den förväntade avkastnings- och risknivån kommer därför inte att påverkas av fusionen. Inga förändringar sker heller av de kostnader som belastar fonden. Räntestrategi kommer inte att stängas i samband med fondsammanslagningen, utan kommer att hållas öppen samtliga handelsdagar enligt fondens normala handelscykler.

Fonden Räntestrategi kommer i samband med fusionen att ta emot finansiella instrument som ingår i fondens placeringsinriktning och som därför kommer att kunna behållas även på längre sikt. Räntestrategi kommer även att ta emot likvida medel från den överlåtande fonden. Fusionen förväntas inte ha någon väsentligt inverkan på den mottagande fondens sammansättning av tillgångar och Aktie-Ansvar avser inte genomföra någon betydande förändring av fondens sammansättning vare sig innan eller efter den dag fusionen genomförs. Aktie-Ansvar gör bedömningen att fusionen inte skall leda till några utspädnings effekter för den mottagande fondens resultat.

Som andelsägare i Räntestrategi behöver du inte vidta några åtgärder med anledning av denna fusion.

Detta informationsbrev innehåller fortsättningsvis information som till stora delar har betydelse för andelsägarna endast i den överlåtande fonden Saxxum.

Fusionens konsekvenser för dig som andelsägare i Saxxum

Tillsammans med detta informationsbrev bifogas fondfaktablad för den övertagande fonden Räntestrategi. Faktabladet innehåller relevant information för blivande andelsägare och det är därför viktigt att du som kund läser igenom dokumentet. Information finns även att hämta på fondbolagets hemsida www.aktieansvar.se.

Som andelsägare i Saxxum behöver du inte vidta några åtgärder med anledning av denna fusion. Efter genomförd fusion kommer du att få saldobesked som visar utförda transaktioner och andelsinnehavet efter genomförd fusion.

Mål och placeringsinriktning för överlåtande respektive övertagande fond

Saxxum är i enlighet med sina placeringsriktlinjer en aktivt förvaltd global allokationsfond som investerar i fonder som förvaltas av förvaltaren, fonder som förvaltas av externa förvaltare samt andelar i börshandlade fonder (Exchange Traded Funds). Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument, vilket f.n. inte sker. Saxxum har i dagsläget räntebärande fondinvesteringar som en viktig komponent i tillgångsallokeringen, företrädesvis investeringar i Räntestrategi och i Aktie-Ansvar Avkastningsfond. Saxxum har även investeringar i aktierelaterade fonder. Saxxum's sammantagna strategi syftar till att erbjuda en konkurrenskraftig förvaltningsprodukt för investerare som söker en bred aktivt förvaltd portfölj.

Räntestrategi är en flexibel räntefond som investerar i räntebärande värdepapper med hög och låg kreditvärdighet samt derivatinstrument som ett led i investeringsstrategin. Räntestrategi har som målsättning att med god riskspridning ge positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller och att arbeta aktivt med att styra nivån på kreditrisken. Fondens medel kan vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Placeringsinriktningen är global men fondens medel placeras till minst 30 procent i finansiella instrument utgivna av emittenter med säte eller verksamhet i Norden (Sverige, Finland, Norge och Danmark).

- Saxxum har inte några generella geografiska, bransch- eller tillgångsspecifika begränsningar.
- Räntestrategi har en global inriktning, men minst 30 procent av fondens medel placeras i finansiella instrument utgivna av emittenter med säte eller verksamhet i Norden.
- Saxxum är en fondandelsfond, vilket gör att huvuddelen av investeringarna sker i andra fonder.
- Räntestrategi får investera maximalt 10 % av fondförmögenheten i andra fonder. Fonden investerar minst 90 % av fondförmögenheten i räntebärande finansiella instrument samt på konto i kreditinstitut.
- Saxxum är en fond med global inriktning som kontinuerligt har en viss exponering i utländsk valuta.
- Räntestrategi kan investera i tillgångar i utländsk valuta. Fonden valutasäkrar emellertid denna exponering till svenska kronor.
- Räntestrategi främjar miljörelaterade och sociala egenskaper med miljömål och sociala mål. Fonden efterlever Artikel 8 enligt EU-förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation).
- Saxxum efterlever artikel 6 enligt EU-förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Det innebär att

hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.

Riskenivå och jämförelseindex för överlåtande respektive övertagande fond

Saxxum har riskklass 3 medan Räntestrategi har en lägre riskklass 2. Mot den bakgrunden finner Aktie-Ansvar det logiskt att Saxxum fusioneras genom absorption in i Räntestrategi. Riskklassificeringen som även framgår i fondernas faktablad har en skala från 1-7. Riskklass 1 indikerar låg risk och 7 hög risk. Observera att en fonds riskklass kan förändras över tid.

Saxxum har ett jämförelseindex utgörande av ett globalt aktieindex MSCI World Net (SEK) till 60 % och ett svenskt ränteindex OMRX TBOND till 40 %.

Räntestrategi saknar jämförelseindex med anledning av sin placeringsinriktning och fondens sammanlagda exponeringar begränsas av limiter beräknade enligt Value at Risk-metoden (VaR).

Aktuella kostnader i övertagande och överlåtande fond

	Saxxum	Räntestrategi
Teckningskostnad (andelsköp)	0 (ingen)	0 (ingen)
Inlösenkostnad (andelsförs.)	0 (ingen)	0 (ingen)
Förvaltningsavgifter och andra administrations – eller driftskostnader	1,53 %	0,85 %
Transaktionskostnader	0,18 %	0,14 %
Resultatbaserade kostnader	Tillämpas ej	Tillämpas ej

Ovanstående kostnader är publicerade i fondfaktablad per 2025-05-12

Av vad som framgår ovan belastas övertagande fond Räntestrategi med lägre kostnader än den överlåtande fonden Saxxum. Detta medför att andelsägare som får sina andelar i Aktie-Ansvar Saxxum utbyta vid fusionen fortsättningsvis belastas med lägre kostnader i fonden Räntestrategi.

Tillämpliga regler vid fusionen för överföringen av tillgångar och utbyte av fondandelar

Vid tidpunkten för fusionen den 5 december 2025 (fusionsdagen) kommer samtliga tillgångar och skulder i Saxxum överföras till Räntestrategi. Detta omfattar såväl finansiella instrument, likvida medel som upplupna intäkter (fordran) och upplupna kostnader (skuld). Vid samma tidpunkt kommer fondandelsägarnas andelar i Saxxum bytas ut mot andelar i Räntestrategi. Antalet fondandelar som andelsägare i Saxxum skall erhålla i fonden Räntestrategi bestäms av det s.k. utbytesförhållandet som fastställs på fusionsdagen.

Andelsägarna i den överlåtande fonden Saxxum kommer att få andelar i den övertagande fonden Räntestrategi till ett värde motsvarande sitt tidigare innehav.

Tillgångarna i Saxxum är inte av sådant slag att de kommer att tillföra några legala eller praktiska hinder vid överföring till Räntestrategi på fusionsdagen. Tillgångarna i Saxxum kan dock komma att behöva anpassas till den övertagande fonden inför fusionen. Detta kan leda till att Saxxum under en kort tid inför fusionen främst kommer att avyttra fondinvesteringar (både aktie- och räntefonder) och i stället om möjligt investera i räntebärande finansiella instrument eller alternativt tillfälligt ha en högre andel av fonden i likvida medel.

Rättigheter för andelsägare att inför fusionen kostnadsfritt kunna lösa in (sälja) fondandelar

Andelsägare i Saxxum har rätt att lösa in (sälja) andelar i fonden utan kostnad före fondsammanslagningen enligt fondens handelscykel och fondbestämmelser t.o.m. 1 december 2025. På motsvarande sätt har andelsägare i Saxxum fortsatt möjlighet att teckna andelar i fonden fram t.o.m. 1 december 2025. Saxxum kommer att vara stängd för handel fr.o.m. den 2 december fram till att fusionen genomförs.

Om du som andelsägare i Saxxum inte vill få dina andelar automatiskt överförda till Räntestrategi skall ett skriftligt uppdrag skickas till Aktie-Ansvar (vara Aktie-Ansvar tillhanda senast den 1 december 2025, kl 12:00) varvid andelarna antingen kan lösas in till kontanta medel eller bli överförda enligt önskemål till en annan fond inom Aktie-Ansvar (såsom aktiefonderna Aktie-Ansvar Sverige och Aktie-Ansvar Europa, räntefonden Aktie-Ansvar Avkastningsfond, eller allokeringsfonden Aktie-Ansvar Total).

Efter att fusionen har genomförts den 5 december har du som andelsägare rätt att teckna och lösa in andelar i den övertagande fonden Räntestrategi. Aktie-Ansvar tillämpar inga avgifter för köp- eller försäljning i fonden Räntestrategi.

Efter att fusionen har genomförts den 5 december kan andelsägare från den överlåtande fonden Saxxum utöva sina rättigheter i den övertagande fonden Räntestrategi. Detta innebär bl.a. att andelsägaren kostnadsfritt även fortsättningsvis har rätt att få del av regelbunden rapportering från fondbolaget.

Övrig information om fondsammanslagningen

Fusion

En fusion (fondsammanslagning) av två fonder kräver godkännande av Finansinspektionen. Innan en fusion kan godkännas ska även fondbolagets revisor yttra sig samt förvaringsinstitutet lämna sitt utlåtande till fusionen. Finansinspektionen har godkänt fusionen mellan Räntestrategi och Saxxum den 28 augusti 2025.

Rätt till begäran om förvaringsinstitutets utlåtande avseende fusionsplan och revisors yttrande gällande fusionen

Andelsägare har rätt att på begäran kostnadsfritt få ett exemplar av det utlåtande som förvaringsinstitutet har författat i sin granskning av vår fusionsplan samt även yttrandet från revisor gällande fusionen. Utlåtandet respektive yttrandet skickas per post om andelsägaren

begär det. Information kring fusionen kommer även att publiceras på fondbolagets hemsida www.aktieansvar.se.

Handel

Vilket har beskrivits tidigare i detta brev kommer fonden Saxxum att hållas stängd för handel fr.o.m. den 2 december 2025 fram till att fusionen genomförs. I övrigt förändras inte handelsrutinerna av fusionen. Enligt fondbestämmelserna tillämpas för både Saxxum och Räntestrategi daglig handel. Handelsorder avseende fonden Räntestrategi skall vara fondbolaget tillhanda senast kl 15:30 (11:30 halvdagar) och för fonden Saxxum är motsvarande bryttid 12:00. Det är kostnadsfritt i både den överlåtande och den övertagande fonden att köpa (teckna), byta eller sälja (inlösa) fondandelar.

Kostnader

Eventuella kostnader som är förknippade med fusionen kommer inte att belasta dig som andelsägare.

Skattekonsekvens för andelsägarna

Fusionen medför ingen skattekonsekvens för andelsägare med skattehemvist i Sverige. I tidigare stycken har beskrivits att andelsägare har möjlighet att lösa in (eller byta till annan av Aktie-Ansvars övriga fonder) sina fondandelar före fusionen. Sådan avyttring av fondandelar realiserar en vinst eller förlust och kan ha skattekonsekvenser för andelsägaren.

Sammanfattande tidsplan för fusionen

1 december 2025 – Sista dag för andelsägare i fonden Saxxum att utnyttja möjligheten att begära kostnadsfri inlösen eller utbyte av fondandelar.

4 december 2025 - Sista dag för andelsägare i fonden Räntestrategi att före fondsammanslagningen utnyttja möjligheten att begära kostnadsfri inlösen eller utbyte av fondandelar.

4 december 2025 – Avstämningsdag – avstämmning och beräkning av utbytesförhållande

5 december 2025 – Fusionsdag – genomförande av fusionen

5 december 2025 – Första handelsdag efter genomförd fusion. Innehavet är tillgänglig för handel. Även efter fondsammanslagningen kan andelsägare kostnadsfritt avyttra fondandelar eller kostnadsfritt byta fondandelsinnehav till annan av Aktie-Ansvars förvaltade fonder.

Stockholm 2025-10-02

Med vänlig hälsning
Aktie-Ansvar AB