



Stockholm den 9 juli 2020

### **Till dig som är andelsägare i Tundra Pakistan Fund**

Tundra Fonder AB har beslutat att fonden Tundra Pakistan Fund ska fusioneras med Tundra Sustainable Frontier Fund genom en s.k. absorption där de båda fonderna efter sammanslagningen blir en gemensam fond. Skälet till fusionen är att Tundra Pakistan Fund efter den kraftiga marknadsnedgången i spåren av coronaviruset inte längre har en förvaltningsvolym som gör fonden ekonomiskt försvarbar för Fondbolaget.

Tundra Sustainable Frontier Fund är i likhet med Tundra Pakistan Fund en aktivt förvaltd aktiefond. Pakistan är en viktig aktiemarknad även för Tundra Sustainable Frontier Fund men utöver investeringar i Pakistan investerar fonden även i andra nya tillväxtmarknader såsom Vietnam, Bangladesh, Sri Lanka, Egypten och Nigeria. Fonden eftersträvar att uppvisa en högre avkastning än jämförelseindexet MSCI Frontier Markets xGCC Net Total Return till motsvarande eller lägre risk. Placeringsinriktningen är global och diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch. Fonden följer hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar och förvaltas av samma förvaltningsteam som förvaltar Tundra Pakistan Fund. De marknader Tundra Sustainable Frontier Fund har exponering mot har alla stor potential under överskådlig framtid men det faktum att investeringarna sprids över flera marknader innebär att risken är lägre.

Minst 80 procent av fondförmögenheten skall placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av företag som har sitt säte på tillväxtmarknader (s k emerging markets) och/eller gränsmarknader (s k frontier markets) eller som bedriver sin huvudsakliga verksamhet på tillväxtmarknader och/eller gränsmarknader. Upp till 20 procent av fondförmögenheten får placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av företag som enligt MSCI klassificeras som Developed Markets. Med tillväxtmarknader och gränsmarknader menas sådana länder som enligt MSCI ej klassificeras som Developed Markets. Oavsett ovan nämnda begränsningar får fonden alltid ha de likvida medel som behövs för förvaltningen, dock högst 20 procent av fondförmögenheten.

Tundra Pakistan Fund kommer i och med fusionen att upphöra och de andelsägare som väljer att inte göra någonting, d.v.s. som väljer att inte nyttja sin rätt att lösa in andelar innan fusionen äger rum i enlighet med 8 kap. 11 § Lagen (2004:46) om värdepappersfonder, kommer att bli fondandelsägare i Tundra Sustainable Frontier Fund. Värdet på ditt fondsparande påverkas inte av fusionen. Fusionen sker automatiskt och du behöver inte göra något med anledning av detta brev i det fall du inte önskar lösa in dina andelar i Tundra Pakistan Fund. Fusionen är godkänd av Finansinspektionen.

Du kan köpa andelar utan extra kostnader i Tundra Pakistan Fund till och med den 2 september 2020 klockan 14:30. Efter detta upphör möjligheten att köpa andelar i fonden. Du kan sälja andelar utan extra kostnader i Tundra Pakistan Fund till och med den 2 september 2020. Efter detta upphör handel i fonden. Fusionen äger rum den 4 september 2020. I det fall du inte nyttjar din rätt att lösa in dina andelar i Tundra Pakistan Fund, kan du från och med den 4 september 2020 utöva dina rättigheter som andelsägare i Tundra Sustainable Frontier Fund. Observera att vid försäljning av fondandelar är huvudregeln i Sverige att du betalar skatt på eventuella kapitalvinster. Generellt sett finns det undantag för sparare inom pensions- och försäkringssparande. Du uppmanas kontakta en skatterådgivare i det fall du har frågor om skatteeffekter vid fusionen. Du som sparar i Tundra Pakistan Fund får ett nytt antal andelar i Tundra Sustainable Frontier Fund till samma värde som ditt innehav i Tundra Pakistan Fund. Efter att fusionen genomförts kommer du få ett brev med redovisning av överflyttade andelar. På sidan 3 av detta brev finner du mer information om hur fusionen går till, viktiga datum och annat som är bra att känna till.



Har du frågor är du välkommen att ta kontakt med oss, telefon: 08 – 551 145 70 eller e-post: [info@tundrafonder.se](mailto:info@tundrafonder.se).

Med vänlig hälsning,

A handwritten signature in blue ink that reads "Antonia Gibson". The signature is fluid and cursive.

Antonia Gibson  
Verkställande direktör Tundra Fonder AB



## Mer information om hur fusionen går till

### Förfarandet och viktiga tidpunkter

- 2 september 2020 kl. 14:30: Senaste tidpunkt att inkomma med köporder för handel i Tundra Pakistan Fund innan fusionen genomförs.
- 2 september 2020 kl 23:59: Senaste tidpunkt att inkomma med säljorder för handel i Tundra Pakistan Fund innan fusionen genomförs.
- 3 september 2020: Andelskursen på vilken fusionen äger rum fastställs.
- 4 september 2020: Fusionen genomförs. Dina fondandelar omvandlas till fondandelar i Tundra Sustainable Frontier Fund.

Fusionen sker automatiskt och du behöver inte göra något själv i det fall du inte önskar nyttja din rätt att lösa in dina andelar.

Fusionen medför inga extra kostnader och utlöser som regel inga skatter förutsatt att du inte säljer dina andelar. Observera att om du väljer att avyttra ditt innehav kan detta utlösa skattekonsekvenser. Huvudregeln är att du betalar skatt på eventuella kapitalvinster. Generellt sett finns det undantag för sparare inom pensions- och försäkringsparande. Kontakta din personlige rådgivare i ett sådant ärende.

Har du månadssparande i Tundra Pakistan Fund via autogiro flyttas detta per automatik över till månadssparande i Tundra Sustainable Frontier Fund.

### Värdet på ditt fondsparande påverkas inte av fusionen

Du som sparar i Tundra Pakistan Fund får ett nytt antal andelar i Tundra Sustainable Frontier Fund till samma värde som i Tundra Pakistan Fund men med Tundra Sustainable Frontier Funds andelskurs. Efter att fusionen genomförts kommer du få ett brev med redovisning av överflyttade andelar. Vid beräkningen av den överlåtande fondens, Tundra Pakistan Funds, nettotillgångar används rådande marknadsvärden. Samtliga upplupna intäkter beaktas när utbytesförhållanden fonderna emellan fastställs, vilket gör att det inte finns några utspädningseffekter för dig som andelsägare vid fusionen.

### Särskilda rättigheter vid fusion

Andelsägare i Tundra Pakistan Fund har rätt att lösa in sina fondandelar från den dag denna information lämnas till andelsägarna fram till och med den 2 september 2020 kl. 14.30 utan att andra avgifter tas ut än vad som motsvarar kostnaderna för avveckling av värdepapper med anledning av begärd inlösen. Observera att avyttring kan bli likställt med försäljning enligt Skatteverket och därmed utlösa beskattning.

### Om den övertagande fonden, Tundra Sustainable Frontier Fund

Tundra Sustainable Frontier Fund är i likhet med Tundra Pakistan Fund en aktivt förvaltd aktiefond. Fonden investerar på nya tillväxtmarknader såsom Pakistan, Vietnam, Bangladesh och Egypten. Minst 80 procent av fondförmögenheten ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av företag som har sitt säte på tillväxtmarknader (s k emerging markets) och/eller gränsmarknader (s k frontier markets) eller som bedriver sin huvudsakliga verksamhet på tillväxtmarknader och/eller gränsmarknader. Upp till 20 procent av fondförmögenheten får placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av företag



som enligt MSCI klassificeras som Developed Markets. Med tillväxtmarknader och gränsmarknader menas sådana länder som enligt MSCI ej klassificeras som Developed Markets.

### Andelsklasser

Tundra Pakistan Fund har idag andelsklasser med olika noteringsvalutor och olika krav om initial minimiinvestering. Som andelsägare i Tundra Pakistan Fund kommer du i samband med fusionen erhålla andelar i den andelsklass i Tundra Sustainable Frontier Fund som har samma noteringsvaluta och minimiinvesteringsskrav som den andelsklass där du idag är investerad.

### Riskprofil och avgifter

Nedan framgår avgifter samt risk- och avkastningsprofil för respektive fond.

Fond	ISIN	Årlig förvaltningsavgift	Årligt löpande avgifter enligt faktablad	Risk och avkastningsprofil	Köp- och säljavgift
Tundra Pakistan Fund andelsklass A (SEK)	SE0004 211 308	2,50%	2,67%	6	0,00%
Tundra Sustainable Frontier Fund andelsklass A (SEK)	SE0004 211 282	2,50%	2,55%	5	0,00%
Tundra Pakistan Fund andelsklass C (EUR)	SE0005 222 254	2,50%	2,79%	6	0,00%
Tundra Sustainable Frontier Fund andelsklass C (EUR)	SE0005 222 338	2,50%	2,55%	5	0,00%
Tundra Pakistan Fund andelsklass D (USD)	SE0005 222 262	2,50%	2,79%	6	0,00%
Tundra Sustainable Frontier Fund andelsklass D (USD)	SE0005 222 346	2,50%	2,55%	5	0,00%
Tundra Pakistan Fund andelsklass F (EUR)	SE0006 789 905	2,50%	2,79%	6	0,00%
Tundra Sustainable Frontier Fund andelsklass F (EUR)	SE0006 789 897	2,50%	2,55%	5	0,00%

Insättningsavgiften som kan tas ut är maximalt 5,00%. I nuläget är insättningsavgiften som fondbolaget tar ut 0%. Hör med din finansiella rådgivare om uttags/insättningsavgift.

### Revisor

I enlighet med gällande regelverk kommer en revisor granska de metoder som används för att värdera tillgångar och skulder i fonderna som ingår i fusionen innan denna genomförs. Denna granskning resulterar i ett yttrande, som du kan ta del av genom att kontakta oss på telefon 08-551 145 70 eller email [info@tundrafonder.se](mailto:info@tundrafonder.se). Du är naturligtvis också välkommen att kontakta oss för övrig kompletterande information.

### Faktablad

Bifogat hittar du faktablad med basfakta för investerare i Tundra Sustainable Fund. Faktabladet ger dig en sammanfattning av fondens placeringsinriktning, riskkategori och avgifter.