

Information om ändringar i fondbestämmelserna till andelsägarna i

Pensum Financial Opportunity Fund

Du får detta brev eftersom du sparar i fonden Pensum Financial Opportunity Fund (fonden). Vi vill informera dig om att styrelsen i FCG Fonder AB (nedan benämnt som Bolaget) har beslutat om ändringar i fondbestämmelserna för fonden. I det här brevet beskrivs hur ändringarna påverkar dig som sparar i fonden.

Du behöver inte göra något med anledning av denna information, men du bör utvärdera ändringarnas påverkan på ditt sparande.

Vad innebär ändringarna för dig som sparare i fonden?

§§ 4 och 11

- Fondens målsättning att uppnå en avkastning som överstiger NOWA eller lägst 0 + 4,0 procentenheter sänks till NOWA eller lägst 0 + 2,0 procentenheter för samtliga andelsklasser.
- Ändringar i fondens resultatbaserade avgift
 - Tröskelvärdet för samtliga andelsklasser sänks.

Tröskelvärdet används för att bestämma den resultatbaserade avgiften. Sänkningen av tröskelvärdet medför att resultatbaserade avgift kan tas ut oftare. Möjligheten att ta ut resultatbaserad avgift om utvecklingen är negativ men ändå överstiger tröskelvärdet har dock tagits bort.

Sänkningen av tröskelvärdet för samtliga andelsklasser görs för att hamna på en mer rättvisande nivå. När fonden ursprungligen sattes upp bedömde Bolaget att avkastningspotentialen och den faktiska volatiliteten i hybridkapital låg närmare aktiemarknaden än den traditionella räntemarknaden. Det tidigare tröskelvärdet för avgiften utformades därför med aktiemarknaden som utgångspunkt, dock utan att fondens målsättning någonsin var att uppnå en avkastning eller volatilitet motsvarande aktiemarknaden. Efter en tids faktisk förvaltning, kompletterat med historiska data och modellbaserad backtesting, har Bolaget dragit slutsatsen att såväl avkastningspotentialen som den faktiska volatiliteten i fondens investeringar är avsevärt lägre än för aktier som tidigare varit utgångspunkten för tröskeln. Det nya tröskelvärdet ligger på en nivå mellan aktie- och räntemarknaden.

§§ 9 och 11 – Ändringar i andelsklasser:

- Andelsklass A-C:
 - sänkning av tröskelvärdet enligt ovan

- ingen ändring av fast eller rörlig avgift
- minsta första teckningsbelopp sänks till 100 NOK, 100 SEK resp. 10 EUR
- Andelsklass D:
 - sänkning av tröskelvärdet enligt ovan
 - fast avgift sänks till 0,5 % och rörlig avgift sänks till 10 % av överavkastning över tröskelvärde
 - minsta första teckningsbelopp höjs till 100 miljoner NOK
- Andelsklass E-F:
 - sänkning av tröskelvärdet enligt ovan,
 - ingen ändring av fast eller rörlig avgift

Nya andelsklasser:

- Andelsklass G:
 - Minsta första teckningsbelopp 10 miljoner NOK
 - fast avgift 0,75%, rörlig avgift 20% av överavkastning över tröskelvärde
- Andelsklass H:
 - Minsta första teckningsbelopp 100 miljoner SEK
 - fast avgift 0,5%, rörlig avgift 10% av överavkastning över tröskelvärde
- Andelsklass I:
 - Minsta första teckningsbelopp 10 miljoner EUR
 - fast avgift 0,5%, rörlig avgift 10% av överavkastning över tröskelvärde

Övrigt:

- En klausul införs som medför att andelar ska flyttas till en annan andelsklass när en andelsägare med samma medel uppfyller villkoren för mer än en andelsklass (s.k. omföring). Omföring, om tillämpligt, ska då ske till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift, som andelsägarens medel uppfyller, utan förändring av valuta.
- §§ 1, 8 och 16 omformulerats och kompletterats i syfte att förtydliga bestämmelserna. I dessa paragrafer har inga ändringar i sak genomförts.

Ändringarna i fondbestämmelserna är godkända av Finansinspektionen och träder i kraft den 1e november 2025.

Du har rätt att begära kostnadsfri inlösen av dina andelar under 30 dagar. Begäran om inlösen sker som vanligt på av fondbolaget anvisad blankett och ska ha kommit till fondbolaget senast den 31e oktober 2025. Mer information om inlösen finns i fondens informationsbroschyr.

Har du några frågor kring de ändrade fondbestämmelserna är du varmt välkommen att kontakta din rådgivare på Pensum Asset Management AS, eller vända dig till oss på FCG Fonder AB.

Mer information om fonden, nya faktablad, nya fondbestämmelser och ny informationsbroschyr finner du från och med den 29e september 2025 på FCG Fonders hemsida, www.fcgfonder.se.

Med vänliga hälsningar

FCG Fonder AB