

Stockholm, den 29 april 2024

## Information till andelsägarna i Chelonia Market Neutral om ändringar i fondbestämmelserna

Du får detta brev eftersom du sparar i fonden Chelonia Market Neutral ("fonden"). Vi vill med detta brev informera dig om att FCG Fonder AB:s styrelse har beslutat om ändringar av fondbestämmelserna för fonden.

Syftet med ändringarna är att ändra fondens placeringsriktning från att vara en marknadsneutral hedgefond till att bli en s.k. long-bias hedgefondstrategi, samt att förtydliga fondbestämmelserna.

Du behöver inte göra något med anledning av denna information. Ändringarna leder inte till några kostnader för befintliga andelsägare.

### Vad innebär ändringarna för dig som sparare i fonden?

Nedan redogörs för ändringarna som gjorts i respektive paragraf.

§ 1 Föreslagen ändring innebär att fonden ändrar namn från Chelonia Market Neutral till Chelonia Select. Ändringen görs med anledning av att fonden till viss del ändrar karaktär, vilket beskrivs nedan.

§ 4 Föreslagen ändring innebär att fonden går från att vara en marknadsneutral hedgefond till att förvaltas utifrån den s.k. long bias hedgefondstrategi. Detta innebär att fondens underliggande hedgefondstrategi kompletteras med en aktieexponering. Som en följd av ändringarna i fondens strategi kommer fondens tidigare marknadsneutrala exponering ändras till en lång exponering mot aktiemarknaden om 20 till 100 procent. Den föreslagna ändringen innebär även att fondens målsättning ändras från att varje år generera en positiv avkastning (alfa) som är högre än den riskfria räntan oavsett utvecklingen på aktiemarknaden (beta), med en 90 dagars statskuldväxel som jämförelseindex, till att ha som målsättning att generera en positiv avkastning som är högre än den riskfria räntan plus fyra procentenheter på årsbasis.

§ 5 Föreslagen ändring innebär vissa justeringar och förändringar av fondens placeringsinriktning, i huvudsak på grund av att fonden ändrar karaktär från marknadsneutral till en long-biased hedgefond. Vidare avser fonden att i större utsträckning placera i fonder, inklusive amerikanska ETF:er, vilket är syftet med undantag från 5 kap. §§ 15, 16 och 19 LVF.

Ändringarna påverkar fondens risknivå, vilket avspeglas i föreslagen ändring i punkten 5.3.

§ 7 Föreslagen ändring innebär en justering i fondens särskilda placeringsinriktning då fonden nu har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fonder. Ändringen hänför sig till föreslagen ändring i § 5.

§ 8 Föreslagen ändring innebär att hänvisning till köpkurs tas bort. Bakgrunden till ändringen är att den föreslagna skrivningen bättre reflekterar de värderingsregler som återfinns i FFFS 2013:9 och LVF. Köpkurs kan användas som en av flera alternativa värderingsmetoder, dvs. vara en sådan grund i det som i samma stycke omnämns som "särskild värdering".

§ 9 Föreslagen ändring innebär att begäran om inlösen ska göras senast sista bankdagen i månaden före handelsdagen istället för tidigare 15 bankdagar. Ändringen görs i syfte att förtydliga inlösenprocessen. Vidare införs en hänvisning till informationsbroschyren vad gäller hantering av teckning och inlösen i fonden. Fonden inför även en möjlighet att stänga fonden för teckning under vissa förutsättningar, se mer information i fondens informationsbroschyr (sida 8).

11 § Föreslagen ändring innebär att fondens s.k. tröskelvärde, vilken den prestationsbaserade ersättningen baseras på, ändras från SSVX 90d (90 dagars stadsskuldväxelränta i SEK) eller lägst noll till att utgöras av STIBOR 30dagar (Stockholm Interbank Offered Rate) med tillägg om fyra (4) procentenheter på årsbasis. Tröskelvärdet ändras för att motsvara ändringen av placeringsinriktningen.

12 § Föreslagen ändring innebär att den utdelning AIF-förvaltaren varje år ska besluta om ändras från att utgöra 4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i andelsklass B vid NAV-sättning per den 30 september varje år till 2 till 4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i andelsklass B vid NAV-sättning per den 31 mars varje år. Ändringen görs i syfte att bättre sammanfalla med årsavslutningen för de värden som ligger till grund för utdelningen.

I övrigt görs en rad omarbetningar och förtydliganden i fondbestämmelserna i §§ 2, 3, 6, 10, 14, 15 och 16. Ändringarna är av redaktionell karaktär, i syfte att harmonisera Bolagets fondbestämmelser.

Ändringarna innebär att fondens förväntade risknivå höjds. Vissa av undantagen i fonden kan medföra en förhöjd likviditetsrisk. Samtidigt ska begäran om inlösen vara bolaget tillhanda sista bankdagen i månaden före handelsdagen för att inlösen ska genomföras per handelsdagen, vilket verkar i risksänkande riktning.

Ändringarna är godkända av Finansinspektionen och träder i kraft den 3 juni 2024.

***Du har som andelsägare rätt att få dina fondandelar inlösta innan de ändrade fondbestämmelserna börjar tillämpas, utan att andra avgifter tas ut vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen.***

***Du behöver inte göra något på grund av ändringarna men vi vill informera dig om dessa och varför de genomförs.***

### Information om upphörande av gränsöverskridande marknadsföring/ Information regarding cessation of cross-border marketing

I samband med ändringarna av fondbestämmelserna har FCG Fonder AB även beslutat om att upphöra med gränsöverskridande marknadsföring av fonden i Finland, Norge och Nederländerna.

In connection to the changes to the Fund Rule FCG Fonder AB has decided to cease the marketing of the fund in Finland, Norway, and the Netherlands.

***Du har som andelsägare rätt att med anledningen av upphörandet av marknadsföring i dessa länder få dina fondandelar inlösta innan den 13 juni 2024, utan att andra avgifter tas ut vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen.***

***As a unitholder, you have due to the cessation of the cross-border distribution right to redeem your fund units before June 13, 2024, without any additional fees other than the costs associated with liquidating securities due to the requested redemption.***

Har du några frågor är du välkommen att kontakta din rådgivare på Nordic Archipelago Investments AB eller oss på fondbolaget. (Please direct any questions to your investment adviser or contact us directly at the Fund Manager).

Mer information om fonden, faktablad, fondbestämmelser och informationsbroschyr finner du på hemsidan, [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se). (The funds legal information documents can be found at our website.)

Med vänliga hälsningar,

Johan Schagerström, VD