

aifm group

INFORMATIONSBROSCHYR

Vinga Corporate Bond

FOND: Vinga Corporate Bond

ISIN Klass A: SE0013775335

ISIN Klass B: SE0013775343

ISIN Klass C: SE0013775350

ISIN Klass D: SE0013775368

ORG.NR: 515603-0867

Fondbolaget

AIFM Capital AB
Larmgatan 50
392 32 Kalmar
Tel. 0480-36 36 66
www.aifmgroup.com

Bolaget, med org. nr. 556737-5562, bildades 2007-09-03. Bolagets aktiekapital är 1 300 000 kr och bolagets säte och huvudkontor finns i Kalmar, Kalmar län.

Bolagets styrelse består av Per Netzell, styrelseordförande samt ledamöterna Thomas Dahlin, och Alf-Peter Svensson. Thomas Dahlin är VD.

Fondbolaget förvaltar följande värdepappers- och specialfonder

Plain Capital ArdenX
Plain Capital BronX
Plain Capital StyX
Plain Capital LunatiX
PROETHOS FOND
Vinga Corporate Bond
Augmented Reality Fund
Räntehuset Fond
Aktiehuset Fond
AuAg Silver Bullet
AuAg Precious Green
eSports Fund
Tenoris One

Förvaringsinstitut

Swedbank AB (publ)
105 34 STOCKHOLM
Bolaget säte: Stockholm

Huvudsaklig verksamhet: Bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Org. Nr. 502017-7753

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser. Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH, att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets

verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare. Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

(i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;

(ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Daniel Algotsson är huvudansvarig revisor.

Fonden

Informationen i denna broschyr omfattar värdepappersfonden Vinga Corporate Bond ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden är normalt öppen för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning eller inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de marknader där Fondens tillgångar handlas är stängda.

Fonden kan också komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar.

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – SEK, minsta insättning 100 SEK

Andelsklass B – SEK minsta insättning 5 000 000 SEK

Andelsklass C – EUR minsta insättning 10 EUR

Andelsklass D – EUR minsta insättning 500 000 EUR

Andelsklasserna skiljer sig åt i termer av vilken valuta som teckning och inlösen sker, avgifter samt minsta första teckningsbelopp. Eftersom andelsklasserna anges i olika valutor och kan komma att starta vid olika tillfällen kommer andelsklassernas andelskurs att skilja sig åt.

Uppdragsavtal

Bolaget har tecknat avtal med flera samarbetsparter rörande distribution av fondandelar. Bolaget har även ingått uppdragsavtal med AIF Management AB avseende fondadministration samt SIP Nordic Fondkommission AB avseende förvaltningen av tillgångarna i fonden. Se bolagets webbplats för en uppdaterad lista över bolagets samarbetspartners.

Fondandelsägarregister

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked som även innehåller deklarationsuppgifter.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om bolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat bolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom per post. Information kommer också att finnas hos bolaget och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar bolagets tillstånd eller om bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Fondens målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond med inriktning på företagsobligationer med lägre kreditvärdighet (high yield). Fonden handlar huvudsakligen på marknadsplatser i Norden.

Enligt fondens övergripande strategi placerar fonden minst 70 procent i företagsobligationer. Fonden får

placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med både lägre kreditvärdighet (high yield), högre kreditvärdighet (investment grade) samt i finansiella instrument utan kreditrating.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får använda valutaderivat i syfte att separera obligations- och valutaexponering.

Fondens målsättning är att uppnå en god kapitaltillväxt som över en tidsperiod på 3 år överträffar utvecklingen för fondens jämförelseindex som är OMRX T-BILL + 2 procentenheter per år.

Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd fond som huvudsakligen investerar fondförmögenheten i räntebärande överlåtbara värdepapper utgivna av företag.

Fonden ska ha en duration som högst uppgår till 6 år. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden (durationen) för Fondens placeringar ska vara i intervallet 1-6 år.

Enligt fondens övergripande strategi placerar fonden minst 70 procent i företagsobligationer. Minst 50 procent ska placeras i finansiella instrument upptagna till handel på marknadsplats i Norden eller utgivna i nordiska valutor.

Fonden väntas ha en risknivå mätt i termer av standardavvikelse (kurssvängningar) inom intervallet 2-10 procent mätt på veckodata under rullande fem årsperiod.

Den totala risken visar hur mycket Fondens avkastning varierar kring sin normala avkastning. Det bör särskilt uppmärksammas att den aktuella risknivån kan komma att öka eller minska vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Senaste NAV-kurssättningen

Då fonden startar 2020 finns ingen senaste NAV-kurs. NAV publiceras på Bolagets hemsida samt hos distributörer av Fonden.

Likabehandling

Alla andelar i Fonderna är lika stora och medför lika rätt till Fondernas egendom. I en Fond kan det dock finnas andelar av olika slag, så kallade andelsklasser. Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp samt i vilken valuta andelar tecknas och inlöses. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför, inom andelsklassen, lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Detta innebär att Bolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

Avgifter

Nedan anges den högsta årliga förvaltningsavgift som Bolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut ur fonden för att täcka kostnader för förvaltning, förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Högsta avgift – Andelsklass A och C

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur Fonden enligt gällande fondbestämmelser: 2,5 % per år av fondens värde.

Gällande fast ersättning till Bolaget – Andelsklass A och C

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden:

Aktuell årlig fast förvaltningsavgift: 1,25 % av fondens värde.

Högsta avgift – Andelsklass B och D

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur Fonden enligt gällande fondbestämmelser: 1,9 % per år av fondens värde.

Gällande fast ersättning till Fondbolaget – Andelsklass B och D

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden:

Aktuell årlig fast förvaltningsavgift: 0,65 % av fondens värde.

Prestationsbaserad avgift

Fonden har en för kunden kollektivt beräknad prestationsbaserad avgift motsvarande högst 20 procent av den överavkastning som fondandelsklassen ger vid jämförelse med avkastningen för Fondens jämförelseindex OMRX

T-BILL + 2 procentenheter. Se fondbestämmelserna samt separat räkneexempel i denna broschyr för full information om fondens avgifter.

Försäljning och inlösen

Försäljning och inlösen av andelar sker genom bolaget och samverkande förmedlande institut. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om bolaget medger det.

Fonden är normalt öppen för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandelar varje bankdag ”Handelsdag”. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placeras är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Vid försäljning och inlösen, som görs före kl 15.00 (bryttidpunkt) viss Handelsdag, fastställs handelskursen normalt samma Handelsdag. Vid försäljning och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt fastställs fondandelskursen normalt påföljande bankdag. Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna.

Aktuell fondandelskurs finns normalt tillgänglig hos bolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelskursen fastställts enligt ovan.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, ska det ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får fondbolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, delvis avvakta med inlösen.

Teckning i respektive andelsklass sker med följande minsta första teckningsbelopp:

A Minsta första teckningsbelopp 100 kronor.

B Minsta första teckningsbelopp 5 000 000 kronor.

C Minsta första teckningsbelopp 10 euro.

D Minsta första teckningsbelopp 500 000 euro.

Fondens målgrupp

Eftersom Fonden huvudsakligen placerar i företagsobligationer och andra räntebärande överlåtbara värdepapper kan Fonden vara olämplig för investerare med en placeringshorisont som är kortare än 2-3 år. Fonden vänder sig därför till investerare som tror på placeringar i företagsobligationer och har en placeringshorisont om 2-3 år.

Möjlighet till ändring i fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Derivatinstrument

Fonden får använda sig av derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får använda valutaderivat i syfte att valutasäkra innehav. Fonden får inte placera i så kallade OTC derivat.

Historisk avkastning

Då fonden startar 2020 saknas tidigare resultat.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Skadestånd

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott, lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål eller vidtar konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller om ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget

eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna skall bolaget ersätta skadan.

För skada som tillfogas andelsägarna genom att fondbolaget eller förvaringsinstitutet överträtt lagen om värdepappersfonder eller dess fondbestämmelser finns bestämmelser i 2 kap 21 § och 3 kap. 14-16 § lagen om värdepappersfonder.

Fondbolaget håller extra medel i kapitalbasen för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av del eller försumlighet i verksamheten.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler.

Fondbolaget tillämpar ett ersättningssystem med endast fast ersättning till anställda. Konstruktionen som utesluter provisioner och individuella bonusar stimulerar till hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering som kommer Fonderna och andelsägarna till del.

Årsberättelserna för Fonderna ger information om ersättningarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Aktuella och blivande andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av ersättningspolicyn kostnadsfritt.

Skatteregler

Fondens skatt: Den 1 januari 2012 trädde nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder har införts.

Fondspararens skatt: Vid utdelning dras preliminärskatt (gäller ej juridiska personer). Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. OBS: kapitalförlust på onoterade fonder får enbart dras av till 70 procent. De nya skattebestämmelserna för

fonder och fondinnehav innebär att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder införs. Fondandelsägaren ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget.

Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Vinga Corporate Bond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Fonden riktar sig till allmänheten, se vidare § 17.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – SEK, minsta insättning 100 SEK

Andelsklass B – SEK, minsta insättning 5 000 000 SEK

Andelsklass C – EUR, minsta insättning 10 EUR

Andelsklass D – EUR, minsta insättning 500 000 EUR

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasserna om inte annat anges. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på investeringsvaluta, minsta första teckningsbelopp (se vidare under § 9) och avgifter (se vidare under § 11) på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av AIFM Capital AB, org. nr. 556737-5562, nedan kallat Bolaget.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Förvaringsinstitut är Swedbank AB, org. nr. 502017-7753, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet verkställer bolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens tillgångar.

Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som bolaget fattat, såsom värdering och inlösen samt försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond med inriktning på företagsobligationer med lägre kreditvärdighet (high yield). Fonden handlar huvudsakligen på marknadsplatser i Norden. Fondens medel kan även placeras i andra räntebärande finansiella instrument och på andra marknadsplatser.

Fondens duration kan som högst uppgå till 6 år.

Fondens målsättning är att uppnå en god kapitaltillväxt som över en tidsperiod på 3 år överträffar utvecklingen för fondens jämförelseindex som är OMRX T-BILL + 2 procentenheter per år. Se informationsbroschyren för ytterligare information om jämförelseindexet.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens medel ska till minst 70 procent placeras i företagsobligationer.

Fondens medel ska till mer än 50 procent placeras i finansiella instrument upptagna till handel på marknadsplats i Norden eller utgivna i nordiska valutor. Fonden kan även placera på marknadsplatser

utanför Norden, sådana övriga placeringar sker främst i Europa och USA.

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med både lägre (high yield) och högre kreditvärdighet (investment grade). Därutöver får Fonden placera i finansiella instrument som saknar kreditrating.

Den genomsnittliga återstående räntebindingstiden (durationen) för Fondens placeringar ligger i intervallet 1-6 år. Löptiden till förfall för enskilda finansiella instrument, eller löptiden till första återköpsdatum för obligationer utan förfalldatum, i Fonden får vara högst 10 år.

Valutaderivat kan användas för att kunna separera obligations- och valutaexponering. Valutarisken är inte säkrad och fluktuationer i växelkurser kan komma att påverka avkastningen.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens värde i fondandelar.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Fondens handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får, enligt 5 kap. 8 § LVF, obegränsat inneha obligationer och andra skuldförbindelser som gets ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garantier som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan investeras i är USA, svenska staten, svenska kommuner, stater eller kommunala myndigheter inom EES eller

mellanstatliga organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktning. Fonden får placera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap 12 § andra stycket LVF, så kallade OTC derivat.

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser fonden. Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Fondandelarnas värde beräknas varje bankdag. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan fastställas med olika metoder, vilka tillämpas i följande ordning:

1. Om finansiella instrument handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § LVF ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.
2. Om kurs enligt 1 inte finns eller är uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om en aktuell genomförd transaktion i ett motsvarande instrument mellan oberoende parter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller enligt Bolaget blir missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en för det aktuella finansiella instrumentet tillämplig princip på marknaden används, i förekommande fall, om inte missvisande, genom en etablerad värderingsmodell.

För att bestämma värdet på fondandelar används av fondbolaget senast redovisade andelsvärde.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende s.k. market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa

uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje part.

§ 9 TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de underliggande marknadsplatserna inte är öppna för handel.

Begäran om försäljning och/ eller inlösen ska vara skriftlig och ska vara bolaget till handa före kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar (dag före helgdag) för att försäljning och/ eller inlösen ska ske till den kurs som fastställs i slutet av den dagen begäran kom bolaget tillhanda. Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid tillfället för begäran okänd kurs.

Vid köp av fondandelar ska teckningslikviden vara bokförd på till fonden tillhörande konto senast kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om bolaget medger det.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper ska försäljning ske och inlösen verkställas så fort det är möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligen kunna missgynna övriga andelsägares intressen får bolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, senarelägga inlösen av fondandelar helt eller delvis.

Begäran om försäljning eller inlösen av fondandelar som inkommer till bolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad som anges i denna bestämmelse andra stycket samt § 10 sker normalt till den påföljande bankdagens kurs.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag. Beräkning av fondandelsvärde sker dock ej om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i denna bestämmelse andra stycket och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

Uppgift om fondandelskursen finns normalt tillgänglig hos bolaget och samverkande distributörer dagligen.

Teckning i respektive andelsklass sker med följande minsta första teckningsbelopp:

A Minsta första teckningsbelopp 100 kronor.

B Minsta första teckningsbelopp 5 000 000 kronor.

C Minsta första teckningsbelopp 10 euro.

D Minsta första teckningsbelopp 500 000 euro.

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN VID EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Fast avgift

Ur fondens medel ska avgift betalas till bolaget för dess förvaltning av fonden. Avgiften inkluderar kostnader för förvaringsinstitut, se § 3, samt för Finansinspektionens tillsyn och för revisorer.

För andelsklass A och C utgår en fast avgift med ett belopp motsvarande högst 2,5 % per år av fondens värde.

För andelsklass B och D utgår en fast avgift med ett belopp motsvarande högst 1,9 % per år av fondens värde.

Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen med 1/365-del. Gällande fast avgift framgår av informationsbroschyren. Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast avgift.

Courtage och andra transaktionsbaserade kostnader vid fondens köp och försäljningar av finansiella instrument samt skatt belastas fonden.

Prestationsbaserad avgift

Utöver fast avgift utgår en kollektivt beräknad prestationsbaserad avgift om högst 20 % av den avkastning som Fonden ger över dess jämförelseindex OMRX T-BILL +2 procentenheter. OMRX T-BILL är ett standardiserat index som är ett vedertaget jämförelseindex hos de konkurrerande fonder som fonden jämför sig mot. Avgiften beräknas dagligen och uttas ur respektive andelsklass i efterskott per den sista bankdagen varje månad. Ersättningen beräknas efter det att den fasta avgiften tagits ur Fonden. Fondens Avkastning i respektive andelsklass beräknas efter avdrag för fast och prestationsbaserad ersättning. Om fondens avkastning är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå. Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen men dras från fondens konto månatligen.

Fonden tillämpar evigt high watermark. Det innebär att om en andelsklass en dag erhållit en underavkastning, dvs. en avkastning som är lägre än den avkastningströskel som tillämpas för andelsklassen, och det under senare dag uppstår en överavkastning, dvs. en avkastning som är högre än avkastningströskeln, ska ingen prestationsbaserad ersättning erläggas förrän tidigare dag/dagars underavkastning har kompenseras. Ersättningen beräknas på kollektivt för respektive andelsklass. Det kan medföra att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som tecknar fondandelar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen. På motsvarande sätt kan andelsägare som begär inlösen komma att ha betalad prestationsbaserad ersättning utan att ha erhållit en avkastning som överstiger avkastningströskeln. Om andelar i dessa fall inlöses, dvs. när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo, återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd

prestationsbaserad ersättning. Den underavkastning som skall kompenseras av framtida överavkastning innan resultatbaserad avgift tas ut förändras med utvecklingen för jämförelseindex.

Underlag för resultatbaserat arvode beräknas efter avdrag för förvaltningsavgifter och andra kostnader.

§ 12 UTDELNING

Ingen av fondens andelsklasser lämnar utdelning.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

För fonden ska bolaget lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos bolaget och förmedlande institut samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska beslutas av bolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos bolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Pantsättning sker genom skriftlig anmälan till bolaget eller förmedlande institut. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Bolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering. Pantsättning upphör när bolaget eller förmedlande institut erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt avregistrering i andelsägarregistret skett.

Andelsägare kan kostnadsfritt överlåta sina fondandelar till annan genom skriftlig anmälan till bolaget eller förmedlande institut. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare, till vem fondandelarna överlåtes samt syftet med överlåtelsen. Överlåtelse godkänns endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14-16 §§ LVF. Bolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av bolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som bolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot bolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för bolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan

investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande –

om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden. *Särskilt om amerikanska investerare*

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940). Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärfas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av förvaringsinstitutet beträffande värdepapper, andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en nonUS person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Beräkningsexempel rörligt arvode

Beräkningsexempel rörligt arvode, kollektiv modell. 20 % arvode på ackumulerad överavkastning, Daglig handel. Jämförelseindex utgörs av OMRX T-Bill + 2 procentenheter.

Exemplet speglar ett skeende under 5 dagar. I startläget är NAV-kursen 100, medan indexet för OMRX T-Bill + 2 procentenheter börjar på värdet 3000.

- Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom fonden utvecklats bättre än indexet för referensräntan. Kursen efter rörligt arvode blir därför 100,83 då överavkastningen per andel uppgår till 0,83. 20 % av detta utgår

| | Dag 0 | Dag 1 | Dag 2 | Dag 3 | Dag 4 | Dag 5 |
|---|-------|--------|-----------|-----------|--------|--------|
| Fondens andelskurs föregående dag | | 100 | 100,83333 | 101,46733 | 100 | 101 |
| Fondens andelskurs före beräkning av rörligt arvode men efter avdrag av fast arvode | | 101,00 | 101,50 | 100,00 | 101,00 | 102,00 |
| Fondens utveckling före beräkning av rörligt arvode | | 1,00% | 0,66% | -1,45% | 1,00% | 0,99% |
| Jämförelseindex värde | 3000 | 3005 | 3020 | 3020 | 3030 | 3050 |
| Indexutveckling sedan föregående dag | | 0,17% | 0,50% | 0,00% | 0,33% | 0,66% |
| Fondens highwatermark med justering efter referensräntan | 100 | 100,17 | 101,34 | 101,47 | 101,80 | 102,48 |
| Fondens överavkastning per andel | | 0,83 | 0,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Resultatbaserad avgift per andel (20 %) | | 0,17 | 0,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Resultatbaserad avgift i procent | | 0,17% | 0,03% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fondens andelskurs efter beräkning av rörligt arvode | 100 | 100,83 | 101,47 | 100,00 | 101,00 | 102,00 |
| Fondens utveckling efter beräkning av rörligt arvode | | 0,83% | 0,63% | -1,45% | 1,00% | 0,99% |

som rörligt arvode vilket är 0,17 per andel eller 0,17 %.

- Dag 2 utgår rörligt arvode igen då fonden utvecklats bättre än indexet för referensräntan. Överavkastningen per andel uppgår till 0,16 vilket innebär att det rörliga arvode uppgår till 0,03 (20 % av 0,16).
- Dag 3 sjunker Fondens värde och således utgår inget rörligt arvode.
- Dag 4 stiger förvisso Fondens andelsvärde och stiger mer än referensräntan, men andelsvärdet är lägre än både fondens high water mark justerat med referensräntans ackumulerade uppgång.
- Dag 5 stiger fondens andelskurs igen och andelskursen är högre än tidigare. Men då Fonden underpresterat jämfört med referensräntan utgår inget rörligt arvode denna dag.