

PROSPEKT

Proethos

FOND	Proethos
ISIN:	SE0010547778
VIRDSOMHEDSREGISTRERINGSNR.	515602-9406

SELSKABET

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

Selskabet, virksomhedsregistreringsnr. 556737-5562, blev stiftet den 2007-09-03. Selskabets aktiekapital er 1.300.000 SEK, og selskabet har hjemsted og hovedkontor i Kalmar, Kalmar län.

Selskabets bestyrelse består af bestyrelsesformand Per Netzell samt bestyrelsesmedlemmerne Thomas Dahlin og Alf-Peter Svensson. Thomas Dahlin er administrerende direktør, og Johan Björkholm er viceadministrerende direktør.

SELSKABET FORVALTER FØLGENDE VÆRDIPAPIR- OG SPECIALFONDE

- 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

DEPOSITAR

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Sergels Torg 2, 106 40 Stockholm
Hjemsted: Stockholm
Primær virksomhed: Bankvæsen og finansiel virksomhed samt virksomhed med naturlig forbindelse til disse.

Virksomhedsregistreringsnr.: 502032-9081

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Daniel Algotsson er hovedansvarlig revisor.

FONDEN

Oplysningerne i dette prospekt angår værdipapirfonden PROETHOS FOND ("fonden").

Fonden er en værdipapirfond i henhold til loven (2004:46) om værdipapirfonde. Fonden er normalt åben for salg og indløsning på alle bankdage. Fonden er dog ikke åben for salg og indløsning på bankdage, hvor værdiansættelse af fondens aktiver ikke kan ske på en måde, garanterer andelsindehavernes lige ret, hvis et eller flere af de underliggende markeder ikke er åbent for handel.

Desuden kan fonden være lukket for salg og indløsning, hvis der indtræder ekstraordinære omstændigheder, der medfører, at en værdiansættelse af fondens aktiver ikke kan ske på en måde, der garanterer andelsindehavernes lige ret.

Det er ikke muligt at begrænse salgs- og indløsningsordrer for fondsandele.

UDLICITERING

Selskabet har indgået aftale med en række samarbejdspartnere angående distribution af fondsandele. Selskabet har endvidere indgået en aftale med AIF Management AB angående fondens administration. Vi henviser til selskabets websted, hvis du vil se en opdateret liste over selskabets samarbejdspartnere.

AKTIEBOG OVER ANDELSINDEHAVERE

Selskabet fører en aktiebog over samtlige andelsindehavere og deres beholdning. Andelsindehavernes beholdninger registreres i årsberetningen, der også indeholder skattemæssige oplysninger.

FONDENS OPHØR ELLER OVERDRAGELSE AF FONDSVIRKSOMHED

Hvis selskabet beslutter, at fonden skal ophøre, eller at fondens forvaltning efter samtykke fra Finansinspektionen skal overdrages til et andet selskab, underrettes samtlige andelsindehavere derom pr. post. Oplysningerne derom vil også findes hos selskabet og depositaren.

Fondens forvaltning skal med det samme overtages af depositaren, hvis Finansinspektionen trækker selskabets tilladelse tilbage, eller hvis selskabet træder i likvidation eller går konkurs.

FONDENS MÅL OG INVESTERINGSSTRATEGI

Fonden er en aktivt forvaltet blandet fond, der investerer fondens aktiver i aktier og

gældsinstrumenter. Fondens skal tilstræbe en fordeling på 70-90 % i aktier og 10-30 % i gældsinstrumenter. Fondens kan investere i omsættelige værdipapirer, der handles i en anden valuta end SEK. Fondens investerer globalt og uden geografisk begrænsning.

At fondens er aktivt forvaltet indebærer, at fondens ikke følger et indeks, men at investeringerne i stedet baseres på selskabets analyser. Investeringsvalget sker ud fra fondens investeringsmål samt fondens investeringsprofil om etik og bæredygtighed, der er beskrevet nærmere i afsnittet "Fondens investeringsprofil om etik og bæredygtighed".

Fondens mål er, at den på langt sigt opnår bedre resultater end referenceindekset. Fondens referenceindeks består af MSCI World Index (80 %) omregnet til SEK og OMRX Bond All Index (20 %).

FONDENS INVESTERINGSPROFIL OM ETIK OG BÆREDYGTIGHED

Fonden investerer i selskaber, der driver virksomhed inden for bæredygtig energiproduktion, bæredygtigt energiforbrug, bæredygtig transport eller bæredygtige levevilkår. Investeringsvalget baseres på forvalterens kvalitative analyse af selskabets virksomhed. De kvalitative analyser er baseret på, hvor stor en del af virksomheden, der består af produkter eller tjenester inden for de ovenfor anførte bæredygtighedskategorier, samt de investeringer, selskabet foretager inden for forskning og udvikling med henblik på at generere produkter eller tjenester, som fører til øget bæredygtighed.

Som følge af fondens etiske standpunkt må fondens midler ikke investeres i selskaber, der er involveret i følgende former for virksomhed: produktion af alkohol, tobak eller pornografi, våbenproduktion, kommerciel spillevirksomhed, produktion, transport eller salg af fossile brændstoffer, kernekraft og/eller i dyreforsøg. Det betyder, at ingen del af selskabets omsætning må komme fra den nævnte former for virksomhed.

Fondens midler må ikke investeres i selskaber, der er børsnoterede og/eller har juridisk hjemsted i lande, der ligger lavere placeret end som nummer 50 ifølge Transparency International Corruption Perceptions Index.

Fondens investeringsprofil om etik og bæredygtighed skal anvendes ved investering af fondens midler i omsættelige værdipapirer. Dette omfatter ikke investering i fondsandele og fondsselskaber.

FONDENS RISIKOPROFIL

Fonden er en aktivt forvaltet blandet fond, der investerer fondens aktiver i aktier og gældsinstrumenter. Fonden skal tilstræbe en fordeling på 70-90 % i aktier og 10-30 % i gældsinstrumenter eller renterelaterede finansielle instrumenter eller på konti i kreditinstitutter.

Aktieinvestering indebærer altid en markedsrisiko, da kursen på en aktie er volatil. I en fond reduceres denne risiko ved, at fonden investerer i aktier i flere selskaber (diversificering), hvor kurserne ikke udviser præcis samme udsving. Da fonden vil have en vis eksponering for rentebærende aktiver,

forventes fondens risiko at være noget lavere, end tilfældet er for en fond, der udelukkende investerer i aktier.

Da fonden investerer i rentebærende aktiver, er fonden eksponeret for renterisiko. Fonden investerer også i aktiver, der forhandles i andre valutaer end SEK, og derfor er fonden endvidere eksponeret for valutarisiko. Fonden kan investere i omsættelige værdipapirer, der har lav eller ingen kreditvurdering. Dette medfører, at fonden er eksponeret for en kreditrisiko, der er højere end, hvis fonden udelukkende investerede i rentebærende aktiver med høj kreditvurdering. Likviditetsrisiko: Dvs. risikoen for, at et værdipapir ikke kan omsættes på det tilsigtede tidspunkt uden et større kursfald eller store omkostninger, kan være højere end i fonde, der udelukkende investerer i finansielle instrumenter, der udstedes af selskaber med høj kreditvurdering. Dette stiller noget højere krav til aktivforvaltningen, samt til, at fonden til enhver tid ejer en hensigtsmæssig blanding af værdipapirer for dermed at kunne håndtere likviditetsrisikoen effektivt.

Fonden tilsigter at have et risikoniveau, der måles ud fra standardafvigelse (kursudsving) i intervallet 10-20 % målt over rullende 12-måneders perioder.

Den samlede risiko viser, hvor meget fondens afkast varierer i forhold til det normale afkast. Det bør især bemærkes, at det tilsigtede risikoniveau eventuelt ikke opnås eller overskrides ved usædvanlige markedsforhold eller ekstraordinære begivenheder.

Fonden er endvidere eksponeret for følgende risici:

Bæredygtighedsrisiko: Dvs. en miljømæssig, social eller selskabsrelateret omstændighed, der kan have en negativ indvirkning på investeringens værdi, håndteres ved at integrere bæredygtighed i investeringsbeslutningerne.

Likviditetsrisiko: Dvs. risikoen for, at et værdipapir er svært at vurdere eller ikke kan omsættes på det tilsigtede tidspunkt uden et større kursfald eller store omkostninger.

Operationel risiko: Dvs. risikoen for tab grundet manglende interne rutiner eller eksterne faktorer såsom retslige og dokumentationsrelaterede risici samt risici, der følger af handels-, afviklings- og værdiansættelsesrutiner.

AKTIVITETSGRAD

Fondens indeks består af OMRX Bond All Index (20 %) og MSCI World Index (80 %). Fondens indeks er relevant i forhold til fondens typiske porteføljesammensætning, investeringsmandat og risikoprofil. Fondens mål er at opnå bedre resultater end benchmarket. Investeringsprocessen udmønter sig i et aktivt valg af individuelle obligationer, fonde og obligationer.

Aktiv risiko (trackingfejl/tracking error) de seneste 10 år

Fonden er stiftet i 2018. Den aktive risiko (tracking error) for fondens første 24 måneder ((2018-01-02 – 2020-01-02) var 7,18 %, og for de seneste 24 måneder (2019-01-02 – 2021-01-02) var den 9,60 %.

Det opnåede aktivitetsmål forklares ved, at fonden er aktivt forvaltet, og at fonden afviger fra referenceindekset. Aktivitetsmålet afhænger af,

hvorledes fonden korrelerer med markederne, og hvordan fondens investeringer ser ud. Udsving i aktivitetsmålet afhænger af, hvorledes fondens investeringer afviger i forhold til referenceindekset.

Tracking error, også kaldet trackingfejl, viser, hvor meget fondens afkast varierer i forhold til benchmarket. Dette beregnes ved at måle forskellen på fondens og benchmarkets afkast ud fra månedlige data fra de seneste to år. Målet beregnes som standardafvigelsen i forskellen i afkastene. Jo højere den aktive risiko er, desto mere afgiver fonden fra benchmarket.

SENESTE FASTSÆTTELSE AF INDRE VÆRDI

Den seneste fastsættelse af den indre værdi er tilgængelig fra selskabet samt fondens distributører.

GEBYRER

Fonden behandler alle investorer ens, hvilket betyder, at ingen investorer har ret til mere gunstige vilkår.

Nedenfor angives det højeste årlige forvaltningsgebyr, som selskabet ifølge fondsbestemmelserne må tage fra fonden for at dække omkostninger til forvaltning, deponering af fondens aktiver samt for tilsyn og revisorer.

Højeste gebyr

Det højeste gebyr, som fonden kan tage fra fonden ifølge de gældende fondsbestemmelser: 0,90 % p.a. af fondens værdi.

Gældende gebyr

Nedenfor angives det årlige gældende forvaltningsgebyr, som selskabet tager fra fonden: Aktuelt årligt fast forvaltningsgebyr: 0,65 % af fondens værdi.

SALG OG INDLØSNING

Salg og indløsning af andele sker gennem selskabet og dennes forvaltningsselskab, selskabet samarbejder med. Anmodning om salg og indløsning kan kun tilbagekaldes, hvis selskabet tillader dette.

Ved salg og indløsning, der sker forud for kl. 15:00 (skæringstidspunkt) på en bankdag, fastsættes handelskursen normalt samme bankdag. Ved salg og indløsning, der sker efter det ovenfor anførte tidspunkt, fastsættes andelskursen normalt den følgende bankdag. På visse bankdage kan skæringstidspunktet ligge på et tidligere tidspunkt end det ovenfor anførte.

Den aktuelle andelskurs er normalt tilgængelig fra selskabet og forvaltningsselskabet senest på den bankdag, der ligger efter bankdagen på hvilken andelskursen blev fastsat i henhold til ovenfor anførte.

Hvis der skal skaffes likvide midler for at efterkomme indløsningen, ved salg af fondens midler, skal dette ske snarest muligt. Hvis et sådant salg i væsentlig grad ville være ugunstigt for fondens øvrige andelshavere, kan selskabet imidlertid og med anmeldelse af dette til Finansinspektionen til dels afvente med indløsningen.

FONDENS MÅLGRUPPE

Da fonden primært investerer i aktier, er det vigtigt at kunne vente, mens markedsændringerne er negative. Fonden er egnet som basis for en langsigtet opsparing og egnet for investorer med en investeringshorisont på mindst 5 år.

MULIGHED FOR AT ÆNDRE FONDSBESTEMMELSERNE

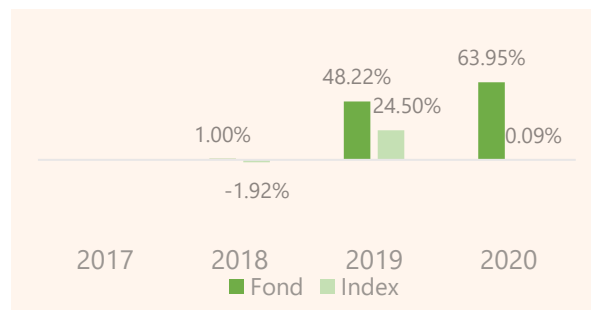
Selskabet har mulighed for at sende Finansinspektionen skriftlig underretning om ændringer af fondsbestemmelserne, når generalforsamlingen har vedtaget sådanne ændringer. Hvis Finansinspektionen godkender ændringerne af fondsbestemmelserne, kan ændringerne påvirke fondens egenskaber, f.eks. dens investeringsstrategi, gebyrer og risikoprofil.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Fonden anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

HISTORISKE RESULTATER

Da fonden er stiftet 2018-01-02, foreligger der ikke tidligere resultater. Fondens referenceindeks består af en sammensætning af MSCI World Index (80 %) omregnet til SEK og OMRX Bond All Index (20 %).



De historiske resultater er ingen garanti for fremtidige afkast. De midler, der investeres i en fond, kan stige såvel som falde i værdi, og der er ingen garanti for, at du får hele det investerede beløb tilbage.

ERSTATNING

Hvis en andelsindehaver i fonden lider et tab som følge af, at selskabet overtræder loven om værdipapirfonde eller fondsbestemmelserne, skal selskabet betale erstatning. Selskabet bevarer ekstra midler i kapitalgrundlaget for at dække risici i forbindelse med erstatningsansvaret grundet virksomhedens forhold eller forsømmelighed.

AFLØNNINGSPOLITIK:

Selskabets bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik, der svarer til og fremmer sund og effektiv risikostyring. Aflønningspolitikken er udarbejdet for at modvirke en risikoadfærd, der er uforenelig med selskabets forvaltede fondes risikoprofiler.

Selskabet følger en aflønningspolitik, der kun giver fast aflønning af ansatte. Udformningen udelukker provision og individuelle bonusser og stimulerer dermed vedvarende præstationer samt en sund og effektiv risikostyring, der gavner fondene og andelsindehaverne.

Fondens årsberetninger indeholder oplysninger om aflønningens størrelse og fordeling på diverse personalekategorier. Aktuelle og potentielle andelsindehavere kan på anmodning og vederlagsfrit rekvirere en papirkopi af aflønningspolitikken.

BESKATNING

Beskatning af fonden: Den 1. januar 2012 trådte nye skattebestemmelser i kraft for fonden og fondsbeholdninger og medførte, at beskatningen af selve fonden forsvinder og erstattes af en ny beskatning af beholdninger af direkte ejede andele i værdipapirfonde.

Beskatning af investorer: Ved udlodning fratrækkes forskudsskat (gælder ikke juridiske personer). Kapitalgevinst/-tab, men ikke skattefradrag, registreres som kontroloplysning til Skatteverket. NB! Kapitaltab på unoterede fonde kan kun fratrækkes med 70 %. De nye skatteregler for fonde og fondsbeholdninger betyder, at beskatningen af selve fonden forsvinder og erstattes af en ny beskatning af direkte ejede andele i værdipapirfonde. Andelsindehavere i fonden skal i selvangivelsen angive et fast indtægtsbeløb, der beløber sig til 0,4 % af kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlaget består af værdien af andelene ved kalenderårets start. Det faste indtægtsbeløb indgår derefter som indkomsttypen kapital og beskattes med 30 %. For juridiske personer beskattes det faste indtægtsbeløb som indkomsttypen næringsvirksomhed med 22 %. Kontroloplysningerne indgives for fysiske personer og svenske dødsboer. Juridiske personer må selv beregne det faste indtægtsbeløb og indbetale skat. Skatten kan påvirkes af individuelle omstændigheder, og hvis du ikke er sikker på de skattemæssige konsekvenser, bør du søge rådgivning fra eksperter.

BÆREDYGTIGHED

- Fonden har bæredygtige investeringer som mål (artikel 9).
- Fonden fremmer bl.a. miljømæssige eller sociale egenskaber (artikel 8).
- Bæredygtighedsrisici er integreret i investeringsbeslutningerne, uden at fonden dermed fremmer miljørelaterede eller sociale egenskaber eller har bæredygtig investering som mål.
- Bæredygtighedsrisici er ikke relevante.

Forvalterens kommentarer:

Fonden har specifikke og tydelige kriterier for valg af virksomheder ud fra miljømæssige, sociale og forretningsetiske kriterier. Analyse af selskabets arbejde med bæredygtighed er afgørende for fondens valg af virksomheder. Fonden er en aktivt forvaltet blandet fond, der investerer globalt i aktier, gældsinstrumenter og andre omsættelige værdipapirer. Da fonden investerer globalt, er den eksponeret for alle typer bæredygtighedsrisici. Mange af dem er såkaldte omstillingsrisici, hvilket vil sige, at produkter og tjenester skal omarbejdes, fordi lovgivning, regler, teknologi eller markedet ændrer sig. Dette kan f.eks. være emissionsregler, fejlslagen teknologi, der skal udskiftes, eller ændret kundeadfærd som følge af bl.a. øget fokus på bæredygtighedsaspekter.

1. BÆREDYGTIGHEDSRELATEREDE EGENSKABER, DER FREMMES VED FORVALTNINGEN AF FONDEN, ELLER SOM INDGÅR I FONDENS MÅL:

- Miljømæssige egenskaber (f.eks. selskabets indvirkning på miljø og klima).
- Sociale egenskaber (f.eks. menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og ligestilling).
- Praksis for god selskabsledelse (f.eks. aktionærens rettigheder, spørgsmål om aflønning af ledelsesorganet og bekæmpelse af korruption).
- Øvrige bæredygtighedsrelaterede egenskaber (angives nedenfor, hvis relevant).

Specifikation:

2. REFERENCEVÆRDI:

- Fonden anvender følgende indeks som referencebenchmark:
- Der er ikke valgt et indeks som referenceværdi.

Forvalterens kommentarer: *Fondens afkast sammenlignes med udvalgte markedsindekser. Det valgte indeks afspejler ikke helt det mål om bæredygtig investering, som fonden har, og anvendes dermed ikke som referenceværdi til vurdering af fondens mål som en bæredygtig*

investering. Forvalterens metode til at opfylde bæredygtighedsmålet er anført nedenfor.

3. DE ANVENDTE METODER TIL INTEGRERING AF BÆREDYGTIGHEDSRISIKO, FREMME AF MILJØMÆSSIGE ELLER SOCIALE EGENSKABER ELLER FOR AT OPNÅ ET BÆREDYGTIGHEDSRELATERET MÅL

Fonden tilvælger

Forvalterens kommentarer: *Fonden investerer i selskaber, der driver virksomhed inden for bæredygtig energiproduktion, bæredygtigt energiforbrug, bæredygtig transport eller bæredygtige levevilkår. Investeringsvalget baseres på forvalterens kvalitative analyse af selskabets virksomhed. De kvalitative analyser er baseret på, hvor stor en del af virksomheden, der består af produkter eller tjenester inden for de ovenfor anførte bæredygtighedskategorier, samt de investeringer, selskabet foretager inden for forskning og udvikling med henblik på at generere produkter eller tjenester, som fører til øget bæredygtighed.*

Fonden fravælger

Forvalterens kommentarer: *Fonden fravælger ud fra etiske standpunkter, der forklares nærmere nedenfor.*

3.1. Produkter og tjenester

Fonden investerer ikke i virksomheder, der er involveret i følgende produkter og tjenester: Højst fem procent af omsætningen i det selskab, som der investeres i, må gå til virksomhed, der kan henføres det angivne produkt eller den angivne tjeneste, medmindre anden grænse er angivet nedenfor.

Klyngebomber, personelminer

Forvalterens kommentarer: *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*

Kemiske og biologiske våben

Forvalterens kommentarer: *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*

Atomvåben

- Forvalterens *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*
kommentarer:
- Våben og/eller krigsmateriel**
- Forvalterens *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*
kommentarer:
- Alkohol**
- Forvalterens *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*
kommentarer:
- Tobak**
- Forvalterens *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*
kommentarer:
- Pornografi**
- Forvalterens *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*
kommentarer:
- Kommerciel spillevirksomhed**
- Forvalterens *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*
kommentarer:
- Fossile brændstoffer (olie, gas, kul)**
- Forvalterens *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*
kommentarer:
- Kul**
- Forvalterens *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*
kommentarer:
- Uran**
- Forvalterens *0 % er den accepterede andel af selskabets omsætning fra disse produkter.*
kommentarer:

3.2. Internationale normer

Internationale normer henviser til internationale konventioner, love og overenskomster såsom FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale selskaber og vedrører spørgsmål om miljø, menneskerettigheder, arbejdsvilkår og virksomhedsetik.

- Fonden investerer ikke i selskaber, der krænker internationale normer. Vurderingen af dette foretages enten af selskabet selv eller af en underleverandør.**

3.3. Lande

- Af bæredygtighedsrelaterede årsager investerer fonden ikke i selskaber, der er involveret i visse lande/gældsinstrumenter udgivet af visse stater.**

Forvalterens kommentarer: *Fondens midler må ikke investeres i selskaber, der er børsnoterede og/eller har juridisk hjemsted i lande, der ligger lavere placeret end som nummer 50 ifølge Transparency International Corruption Perceptions Index.*

3.4. Øvrige eksklusionskriterier

- Andet**

4. SELSKABET PÅVIRKER

- Selskabet påvirker**

- Selskabet påvirker i eget regi**

Forvalterens kommentarer: *Selskabspåvirkning kan ske gennem samtaler med selskaberne.*

FONDSBESTEMMELSER: PROETHOS FOND

Vedtaget af bestyrelsen: 2017-05-19

Godkendt af FI: 2017-10-27

Gældende pr.: 2017-10-27

§ 1 FONDENS NAVN OG RETSSTILLING

Fondens navn er PROETHOS FOND. Fonden er en værdipapirfond i henhold til loven (2004:46) om værdipapirfonde (LVF).

Fondens aktiver ejes af andelsindehaverne til fælles, og hver andel i fonden indebærer lige ret til den formue, der indgår i fonden. Fonden kan ikke erhverve rettigheder eller pådrage sig forpligtelser. Det selskab, der fremgår af § 2 repræsenterer andelsindehaverne i spørgsmål, der vedrører fonden, træffer beslutninger om den ejendom, der indgår i fonden, og udøver de rettigheder, der stammer fra fonden. Fonden er rettet mod offentligheden, se også § 17.

Selskabet drives i overensstemmelse med disse fondsbestemmelser, selskabets stiftelsesoverenskomst, LVF og øvrige anvendte forordninger.

§ 2 FONDSFORVALTERE

Fonden forvaltes af Plain Capital Asset Management Sverige AB, virksomhedsregistreringsnummer 556737-5562, herefter kaldet selskabet.

§ 3 DEPOSITAR OG DEPOSITARS OPGAVER

Depositaren er Skandinaviska Enskilda Banken AB, virksomhedsregistreringsnummer 502032-9081, herefter kaldet depositaren. Depositaren gennemfører selskabets beslutninger angående fonden samt modtager og opbevarer fondens aktiver.

Desuden kontrollerer depositaren, at de beslutninger, der angår fonden, som selskabet har truffet, f.eks. om værdiansættelse, indløsning og salg af fondsandele, gennemføres i overensstemmelse med love, forordninger og disse fondsbestemmelser.

§ 4 FONDENS ART

Fonden er en aktivt forvaltet blandet fond, der retter sig mod global investering i aktier og gældsinstrumenter. At fonden er aktivt forvaltet indebærer, at fonden ikke følger et indeks, men at investeringerne i stedet baseres på selskabets analyser. Investeringsvalget sker ud fra fondens investeringsmål samt fondens investeringsprofil om etik og bæredygtighed, der er beskrevet nærmere i fondens prospekt.

Fondens mål er, at den på langt sigt opnår bedre resultater end referenceindekset. Fondens referenceindeks består af MSCI World Index (80 %) omregnet til SEK og OMRX Bond All Index (20 %).

§ 5 FONDENS INVESTERINGSSTRATEGI

Fondens midler investeres i omsættelige værdipapirer, fondsandele, pengemarkedsinstrumenter samt og konti i kreditinstitutter.

Omsættelige værdipapirer omfatter bl.a. aktier og depotbeviser, obligationer og andre gældsforpligtelser (f.eks. partialobligationer eller andre gældsbreve) samt andre former for værdipapirer, der giver ret til at erhverve sådanne omsættelige værdipapirer, der er angivet ovenfor, gennem tegning eller ombytning. De omsættelige værdipapirer skal være udstedt af stater, kommuner, regioner, kreditinstitutter eller selskaber.

Fondens midler skal fordeles, således at 70-90 % af fondens aktiver investeres i aktier eller aktierelaterede aktiver, og 10-30 % investeres i gældsinstrumenter eller renterelaterede finansielle instrumenter eller på konti i kreditinstitutter.

Fonden kan højst investere 10 % af aktiverne i andele i andre fonde eller fondsselskaber.

Fondens investeringsprofil om etik og bæredygtighed skal inden for rammerne af fondens investeringsmål følges ved investering af fondens midler i omsættelige værdipapirer. Fondens investeringsprofil om etik og bæredygtighed præciserer de faktorer, der ligger til grund for fondens investeringsvalg, hvad angår de selskaber, der investeres i, samt de virksomheder, som fonden fravælger. Fondens midler må ikke investeres i selskaber, der driver virksomhed inden for produktion af alkohol, tobak, pornografi eller våben, kommerciel spillevirksomhed, produktion, transport eller salg af fossile brændstoffer, kernekraft og/eller i dyreforsøg. Fondens midler må ikke investeres i selskaber, der er børsnoterede og/eller har juridisk hjemsted i lande, der ligger lavere placeret end som nummer 50 ifølge Transparency International

Corruption Perceptions Index. Du kan finde nærmere oplysninger om fondens investeringspolitik om etik og bæredygtighed i prospektet.

§ 6 MARKEDER

Fodnes handel med finansielle instrumenter sker på regulerede markeder eller tilsvarende markeder uden for EØS. Handel kan ske på andre markeder inden for eller uden for EØS, hvor handlen er reguleret og åben for offentligheden. Fondens handel skal ske via en MTF (multilateral handelsplatform).

§ 7 SÆRLIG INVESTERINGSSTRATEGI

Fondens midler kan investere i sådanne omsættelige værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som er specificeret i kapitel 5, § 5, LVF.

Fonden må ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

§ 8 VÆRDIANSÆTTELSE

Værdien af en fondsandel er fondens værdi divideret med antallet af udestående fondsandele, og fondsandelens værdi beregnes på alle bankdage. Fondens værdi beregnes ved at trække forpligtelser fra de aktiver, der vedrører fonden. Fondens aktiver værdiansættes til den gældende markedsværdi. Den gældende markedsværdi kan fastsættes ud fra forskellige metoder, der anvendes i følgende rækkefølge:

1. Hvis der handles finansielle instrumenter på et marked som det, der er angivet i kapitel 5, § 3, af LVF, anvendes den seneste

- salgskurs, og hvis denne ikke findes, anvendes den seneste købskurs.
2. Hvis kursen ifølge første metode ikke findes eller tydeligvis er misvisende, udledes den gældende markedsværdi ud fra oplysninger om en aktuelt gennemført transaktion med et tilsvarende instrument mellem to uafhængige parter.
 3. Hvis første eller anden metode ikke kan anvendes, eller ifølge selskabet er misvisende, fastsættes den gældende markedsværdi ved, at anvende et for det relevante finansielle instrument anvendeligt princip på markedet gennem en etableret værdiansættelsesmodel, hvis denne ikke i det forekommende tilfælde er misvisende.

For de omsættelige værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der fremgår af kapitel 5, 5 § LVF, fastsættes markedsværdien på objektivt grundlag udelukkende ud fra en specifik vurdering, der er baseret på oplysninger om den seneste salgskurs eller indikative købskurs fra en market maker, hvis en sådan er udpeget for emittenten.

Hvis disse oplysninger ikke foreligger, eller hvis selskabet vurderer, at oplysningerne ikke er pålidelige, fastsættes markedsværdien ved f.eks. at indhente oplysninger fra uafhængige mæglere eller andre eksterne, uafhængige kilder. Disse oplysninger kan eksempelvis være emissionskurs eller orientering om, at handel udføres til en vis kurs for det aktuelle værdipapir.

Selskabet anvender den senest registrerede andelsværdi til at fastsætte fondsandelens værdi.

§ 9 SALG OG INDLØSNING AF FONDSANDELE

Fonden er normalt åben for salg (andelsindehaverens køb) og indløsning (andelsindehaverens salg) af fondsandele på alle bankdage.

Fonden er dog ikke åben for salg eller indløsning på bankdage, hvor værdiansættelse af fondens aktiver ikke kan ske på en måde, der garanterer andelsindehavernes lige ret, hvis et eller flere af de underliggende fonde ikke er åbne for salg og indløsning.

Anmodning om salg og/eller indløsning skal ske skriftligt og være selskabet i hænde senest kl. 15:00 på hele bankdage og senest kl. 11:00 på halve bankdage (dagen før en helligdag) for at sikre, at salg og/eller indløsning sker til den kurs, der fastsættes sidst på den dag, hvor anmodningen kom selskabet i hænde. Salg og indløsning sker dermed til en for andelsindehaveren på det pågældende tidspunkt for anmodningen ukendt kurs.

Ved køb af fondsandele skal de tegnede aktiver være bogført på fondens dertil hørende konto senest kl. 15:00 på hele bankdage og senest kl. 11:00 på halve bankdage.

Anmodning om salg og indløsning af fondsandele kan kun tilbagekaldes, hvis selskabet tillader dette.

Hvis der skal rejses midler til indløsning ved at sælge værdipapirer, skal salg og indløsning ske så hurtigt, som dette er muligt. Hvis et sådant salg i væsentlig

grad ville være ugunstigt for de øvrige andelshavere, kan selskabet efter anmeldelse af dette til Finansinspektionen afvente med det samlede eller delvise salg.

Anmodninger om salg eller indløsning af fondsandele, der modtages af selskabet, hvor fonden er lukket for salg og indløsning ifølge, hvad der er angivet i stk. 2 af denne bestemmelse samt § 10 sker normalt til den efterfølgende bankdags kurs.

En fondsandels værdi beregnes normalt på alle bankdage. Beregning af fondsandelens værdi finder dog ikke sted, hvis fonden er lukket for salg og indløsning, hvad angår de forhold, der er angivet i denne bestemmelse, stk. 2, og § 10. De principper, der anvendes til fastsættelse af fondsandelens værdi er angivet i § 8.

Oplysninger om fondsandelens kurser er normalt tilgængelige fra selskabet og dets distributører hver dag.

§ 10 LUKNING AF FONDEN UNDER EKSTRAORDINÆRE OMSTÆNDIGHEDER

Fonden kan være lukket for salg og indløsning, hvis der indtræder ekstraordinære omstændigheder, der medfører, at en værdiansættelse af fondens aktiver ikke kan ske på en måde, der garanterer andelsindehavernes lige ret.

§ 11 GEBYRER OG VEDERLAG

Der betales gebyrer af fondens midler til selskabet for forvaltning af fonden. Gebyrer omfatter omkostninger til depositar, se § 3, samt for

Finansinspektionens tilsyn og til revision. Gebyret baseres på et beløb, der højst svarer til 0,9 % p.a. af fondens værdi, og det beregnes dagligt som 1/365-del. Fondsandelens værdi beregnes efter fradrag af faste gebyrer.

Kurtage og andre transaktionsbaserede omkostninger ved fondens køb og salg af finansielle instrumenter samt beskatning betales af fonden.

§ 12 UDLODNING

Fonden udlodder ikke udbytte til fondsandsindehaverne eller andre parter.

§ 13 FONDENS REGNSKABER

Fondens regnskabsår følger kalenderåret.

§ 14 HALVÅRSREGNSKABER OG ÅRSRAPPORT, ÆNDRING AF FONDSBESTEMMELSERNE

Selskabet skal indgive en årsrapport for fonden inden fire måneder fra regnskabsårets udløb og indgive halvårsregnskab for regnskabsårets første seks måneder inden to måneder fra halvårets udløb.

Årsrapport og halvårsregnskaber skal være tilgængelige hos selskabet og forvaltningsselskabet og kunne rekvireres vederlagsfrit af andelsindehaverne på anmodning om at modtage oplysningerne.

Ændring af fondsbestemmelserne skal vedtages af selskabets bestyrelse og er underlagt Finansinspektionens godkendelse. Efter godkendelsen skal fondsbestemmelserne være tilgængelig hos selskabet og depositaren samt

offentliggøres på en måde, som Finansinspektionen måtte angive.

§ 15 PANTSÆTNING OG OVERDRAGELSE

Pantsætning sker gennem skriftlig anmeldelse til selskabet og forvaltningsselskabet. I anmeldelsen angives fondsandelsindehaverne, panthavere, hvilke andele der skal omfattes af pantsætningen og eventuelle begrænsninger i panteretten. Registrering af pantsætningen sker i andelsregisteret. Selskabet skal underrette andelsindehaverne skriftligt om en sådan registrering. Pantsætningen ophører, når selskabet eller forvaltningsselskabet modtager meddelelse fra panthaveren om, at pantsætningen er ophørt, og at afregistrering i andelsregisteret er sket.

Andelsindehavere kan vederlagsfrit overdrage deres fondsandele til andre ved skriftligt at underrette selskabet eller forvaltningsselskabet derom. Anmeldelse af overdragelse skal angive overdrageren, hvem fondsandele overdrages til og formålet med overdragelsen. Overdragelsen godkendes kun, hvis andelserhververen overtager overdragerens anskaffelsesværdi.

§ 16 ANSVARSBEGRÆNSNING

Selskabet og depositaren er ikke ansvarlige for skader, der skyldes svensk eller udenlandsk lovbrud, svenske eller udenlandske myndigheders tiltag, krigshændelser, strejke, blokade, boykot, lockout eller andre tilsvarende omstændigheder.

Forbeholdet om strejke, blokade, boykot og lockout gælder også, hvis selskabet eller depositaren selv er genstand for eller vedtager et sådant tiltag.

Hvis selskabet eller forvaltningsselskabet forårsager skade for andelsindehaverne ved at overtræde LVF eller disse fondsbestemmelser, skal selskabet eller forvaltningsselskabet erstatte en sådanskade (kapitel 2, § 21, LVF).

Skade, der opstår på andre måder, end hvad der fremgår af stk. 1 ovenfor, skal ikke erstattes af selskabet eller depositaren, hvis de udviste normal agtsomhed i øvrigt. Selskabet eller depositaren er på ingen måde ansvarlig for indirekte tab og er ikke ansvarlige for skade, der forårsages af depotbank eller anden kontrahent, som selskabet eller depositaren med behørig omhu har ansat, eller for skade, der kan opstå som følge af rådighedsindskrænkelse, der måtte anvendes i forhold til selskabet eller depositaren.

Hvis selskabet eller depositaren ikke kan vedtage tiltag grundet de omstændigheder, der fremgår af stk. 1 ovenfor, udskydes tiltaget indtil det, der ligger til hinder, er ophørt.

§ 17 TILLADTE INVESTORER

Det forhold, der er beskrevet i § 1, hvor fonden er rettet mod offentligheden, betyder ikke, at den er rettet mod sådanne investorer, hvis salg af andele i fonden eller øvrige deltagelse i fonden sker i strid med bestemmelserne i svenske eller udenlandske love eller forordninger. Fonden er heller ikke rettet mod sådanne investorer, hvor salg eller beholdning af andele i fonden betyder, at fonden eller selskabet bliver skyldigt i at vedtage registreringstiltag eller andre tiltag, som fonden eller selskabet ellers ikke ville skulle vedtage. Selskabet kan nægte salg til sådanne investorer, som fremgår ovenfor i dette stykke.