

INFORMATIONSBROSCHYR

NeoLife Fund

FOND	NeoLife Fund
ISIN KLASS A: ISIN KLASS B: ISIN KLASS C: ISIN KLASS D:	SE0016148555 SE0016148563 SE0016148571 SE0016148589
ORG.NR	515603-1709

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 ordförande Per Netzell samt ledamöterna Thomas Dahlin, Alf-Peter Svensson. Thomas Dahlin är VD och Johan Björkholm är vice 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
- Go Blockchain Fund
- World xFund Allocation
- Lucy Global Fund
- NeoLife Fund
- Gainbridge Novus Nordic

FÖRVARINGSINSTITUT

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Bolagets säte: Stockholm

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

Org. Nr. 502032-9081

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson är huvudansvarig revisor.

FONDEN

Informationen i denna broschyr omfattar värdepappersfonden NeoLife Fund ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen 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 underliggande marknaderna inte är öppna för handel.

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 består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A – fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,5 %. Minsta teckningsbelopp SEK 250 000.
- Andelsklass B - fast årlig förvaltningsavgift om högst 0,99 %. Minsta teckningsbelopp SEK 10 000 000.
- Andelsklass C - fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,5 %. Minsta teckningsbelopp SEK 1 000.
- Andelsklass D - fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %. Minsta teckningsbelopp SEK 5 000 000.

Andelsklasserna skiljer sig åt i termer av avgifter samt minsta första teckningsbelopp. Eftersom andelsklasserna 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. 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 deklareringsuppgifter.

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 blandfond som är inriktad på investeringar i bolag som bedriver medicinsk forskning och utvecklar läkemedelskandidater samt ny teknik, vars användningsområde riktar sig till bl.a. AI och genteknik samt även processer och apparatur för tidig utvärdering av behandlingar - companion diagnostics.

Exempel på sådana investeringar kan vara bolag som snabbt mäter effekten av cancerbehandlingar, varvid man tidigt kan avbryta behandlingen om effekten är låg eller saknas. Ett annat exempel är bolag som tar fram behandlingar mot diabetes och har potential att såväl förebygga sjukdomen som förbättra dagens diabetesvård.

Minst 40 procent av fondens innehav investeras i sådana typer av bolag.

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper som handlas i annan valuta än svenska kronor. Fonden placerar globalt utan geografisk begränsning.

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att investeringar baseras på analyser avseende lämpliga placeringar i enlighet med Fondens placeringsinriktning.

Målsättningen är att Fonden långsiktigt ska överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består till 70 % av MSCI EMU Health Care Index och till 30 % av 3M STIBOR.

Anledningen till att 3M STIBOR ingår i jämförelseindex är att Fonden i normalfall har 70 % av fondförmögenheten investerad i aktier och 30 % likviditet, detta för att kunna tillvarata plötsliga marknadseffekter, utnyttjande av marknadens volatilitet ("sälja dyrt, köpa tillbaka billigt") samt kortsiktigt felaktiga värderingar. Detta kan i normala fall innebära möjligheter till överavkastning.

FONDENS RISKPROFIL

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond. Investeringar i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att Fonden äger aktier i flera bolag (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar.

Då Fonden kommer att ha en viss exponering mot 3M STIBOR dvs. korta räntor samt derivata tillgångar i hedge syfte, väntas Fondens risk vara något lägre än för en fond som enbart investerar i aktier inom sektorn Life Science / Health Care.

Eftersom Fonden normalt sett har 30 % i likvida medel kan Fonden investera i korta räntebärande tillgångar som medför att Fonden exponerad mot ränterisk. Fonden kommer även att investera i tillgångar som handlas i andra valutor än Svenska Kronor, varför Fonden är exponerad mot valutarisk.

Likviditetsrisken, d.v.s. risken att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, kan vara högre än i fonder som enbart investerar i finansiella instrument utgivna av företag med hög bedömd kreditvärdighet, då Fonden även investerar i mindre svenska bolag med specialkompetens och/ eller unika produkter i ett tidigt stadium av bolagets utveckling s.k. small- och micro cap bolag. Fonden har dessutom rätt att investera i onoterade bolag, varvid likviditetsrisken blir mer påtaglig. Sådana investeringar kan uppgå till 10% av fondförmögenheten. Detta ställer stora krav på hantering av likviditetsrisken.

Fonden strävar efter att ha en risknivå mätt i termer av standardavvikelse, (kurssvängningar), som ligger i intervallet 15–25 procent mätt under rullande tolv månadersperioder.

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

Fonden beräknar sammanlagda exponeringar enligt åtagandemetoden.

Fonden är även utsatt för följande risker:

Hållbarhetsrisken, d.v.s. en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde, hanteras genom att hållbarhet integreras i investeringsbesluten.

Likviditetsrisken, d.v.s. risken att ett värdepapper kan bli svårt att värdera samt inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt. utan större prisreduktion eller stora kostnader.

Operativ risk, d.v.s. risken för förlust på grund av bristande interna rutiner eller yttre faktorer såsom rättsliga och dokumentationsrelaterade risker samt risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner.

AKTIVITETSGRAD

Fondens index utgörs av referensräntan, MSCI EMU Health Care 70% + 3M STIBOR 30%. Fondens index är relevant sett till Fondens typiska portföljsammansättning, placeringsmandat och riskprofil.

Då Fondens historik är kortare än 24 månader redovisas ingen jämförelse i volatilitet (så kallad aktiv risk) mellan Fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startar 2021 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2023.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets

avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

SENASTE NAV-KURSSÄTTNINGEN

Senaste NAV finns tillgängligt hos Fondens distributörer samt hos Bolaget.

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

Ingen avgift tas ut vid försäljning respektive inlösen av andelar i fonden.

Nedan anges den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget enligt fondbestämmelserna får ta ur fonden för att täcka kostnader för förvaltning, förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer, samt även den gällande årliga avgiften och minsta teckningsbelopp per andelsklass.

Fonden består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A – högst fast årlig förvaltningsavgift 1,5 %. Minsta teckningsbelopp SEK 250 000. Gällande avgift 1,5 %.
- Andelsklass B – högst fast årlig förvaltningsavgift om 0,99 %. Minsta teckningsbelopp SEK 10 000 000. Gällande avgift 0,99%.
- Andelsklass C – högst fast årlig förvaltningsavgift 1,5 %. Minsta teckningsbelopp SEK 1 000. Gällande avgift 1,5 %.
- Andelsklass D – Högst fast årlig förvaltningsavgift 1,25 %. Minsta teckningsbelopp SEK 5 000 000. Gällande avgift 1,25 %.

I samtliga andelsklasser utgår rörlig avgift motsvarande högst 20 % av överavkastningen jämfört med referens-räntan, MSCI EMU Health Care 70% + 3M STIBOR 30%.

Den resultatbaserade avgiften utgår endast då Fondens relativa värdeutveckling överstigit utvecklingen för referensräntan. För att den resultatbaserade avgiften ska utgå måste andelskursen också överstiga den andelskurs som rådde då resultatbaserad avgift senast utgick, s.k. high watermark, justerat efter referensräntans utveckling sedan resultatbaserad avgift senast utgick.

Vid inlösen av fondandelar efter en period när Fonden har utvecklats sämre än sitt jämförelseindex, dvs. då Fonden har en ackumulerad underavkastning jämfört med indexutvecklingen, utgår inte någon kompensation till andelsägare i form av återbetalning av tidigare uttagen resultatbaserad avgift.

Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast och resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avräkning av den fasta avgiften.

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.

Vid försäljning och inlösen, som görs före kl. 15.00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. 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.

FONDENS MÅLGRUPP

Eftersom Fonden huvudsakligen placerar i aktier är det viktigt att kunna vänta ut negativa marknadsförändringar. Fonden är lämplig som bas i

ett långsiktigt sparande och är inte lämplig för sparare som har en kortare placeringshorisont än minst 5 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 använder sig inte av derivatinstrument.

HISTORISK AVKASTNING

Då fonden är nystartad 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 anlitar. 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.

HÅLLBARHETSINFORMATION

- Fonden har hållbara investeringar som mål (artikel 9).
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8).
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Förvaltarens kommentar:

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

1. METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

- Fonden väljer in**
Förvaltarens kommentar: *Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.*
- Fonden väljer bort**

1.1. Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor**
- Kemiska och biologiska vapen**
- Kärnvapen**
- Vapen och/eller krigsmateriel**
- Alkohol**
- Tobak**
- Pornografi**

- Kommersiell spelverksamhet**
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)**

1.2. Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

1.3. Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.**

1.4. Övriga exkluderande kriterier

- Övrigt**

2. FONDBOLAGET PÅVERKAR

- Fondbolaget påverkar.**

**FONDBESTÄMMELSER:
NEOLIFE FUND**

Antagna av styrelsen: 2021-02-19

Godkända av FI: 2021-06-03

Gäller från och med: 2021-06-03

**§ 1 FONDENS NAMN OCH
RÄTTSLIGA STÄLLNING**

Fondens namn är NeoLife Fund. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (nedan kallad LAIF) och vänder sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass 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.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Bolaget, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

A – fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,5 %.
Minsta teckningsbelopp SEK 250 000.

B - fast årlig förvaltningsavgift om högst 0,99 %.
Minsta teckningsbelopp SEK 10 000 000.

C - fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,5 %.
Minsta teckningsbelopp SEK 1 000.

D - fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,25 %.
Minsta teckningsbelopp SEK 5 000 000.

I samtliga andelsklasser utgår rörlig avgift motsvarande högst 20 % av överavkastningen jämfört med referensräntan, MSCI EMU Health Care 70% + 3M STIBOR 30%.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

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

**§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH
DESS UPPGIFTER**

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB, org. nr. 502032–9081, 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 blandfond som är inriktad på investeringar i bolag som bedriver medicinsk forskning, utvecklar läkemedelskandidater och vaccin samt ny teknik - vars användningsområde riktar sig till bl.a. AI och genteknik samt även processer och apparatur för tidig utvärdering av behandlingar - companion diagnostics.

Minst 40 procent av Fondens innehav investeras i aktierelaterade placeringar, maximalt 50 procent av Fondens innehav investeras i ränterelaterade placeringar och maximalt 15 procent av Fondens innehav placeras i råvarurelaterade placeringar.

I normalfallet placeras ca. 30 procent av fondförmögenheten på konto i kreditinstitut eller i ränterelaterade investeringar utan kreditrisk.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fonden placerar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får placera max 10 procent av fondförmögenheten i fondandelar.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan kallad LVF).

Fonden får placera utan begränsning till visst geografiskt område.

Valutaderivat kan användas för att uppnå valutaexponering. Dock kan fluktuationer i växelkurser komma att påverka avkastningen.

Fonden håller i normalfallet ca. 30 procent av fondförmögenheten som likviditet i syfte att kunna tillvarata plötsliga marknadseffekter och utnyttja marknadens volatilitet.

Fonden har beviljats följande avvikelser från 5 kap LVF:

- med undantag från 5 kap. 6 § 2 st. 1 p. får Fonden placera högst 50 procent av Fondens medel i överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av sådan part som anges i 5 kap. 6 § 2 st 1 p.

- med undantag från 5 kap. 6 § 2 st. 3 p. samt 5 kap. 13 § får Fonden placera högst 15 procent av Fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument hänförliga till en enskild emittent. Sådana exponeringar som överstiger 5 procent får tillsammans utgöra högst 50 procent av Fondens värde.

- med undantag från 5 kap. 15 § 1 st. 3 d). får Fonden placera högst 10 procent av Fondens medel i sådana fondandelar som inte uppfyller kraven i 5 kap. 15 § LVF när det gäller kravet på att lämna halvårsredogörelse.

- med undantag från 5 kap. 11 § samt 5 kap. 21–22 §§ LVF får Fonden placera högst 40 % av Fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som är en bank och högst 30 % av Fondens värde hos ett och samma kreditinstitut som inte är en bank.

Fondens placeringar kan komma att variera mellan 50 procent placerat på konto hos kreditinstitut till 100 procent aktie-, ränte-, eller råvarurelaterad placering. Fondens totala risk mätt som standardavvikelse i rullande 12 månaders perioder ska vid normala marknadsförhållanden ligga i intervallet 15–25 procent. Fondens totala exponering, beräknad enligt åtagandemetoden, får aldrig överstiga 200 procent.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens handel med finansiella instrument skall ske på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden får handla på en multilateral handelsplattform (MTF).

§ 7 SÄRSKILD

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument som 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

Värdet av en fondandel i en andelsklass utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen, och fondandelens värde beräknas varje bankdag. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.

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

Försäljning och inlösen av fondandelar verkställs varje bankdag. Köpanmälan av fondandelar samt begäran om inlösen ska vara Förvaltaren tillhanda senast kl. 15 varje bankdag, (kl. 11.00 vid halv bankdag). Betalning av fondandelar skall vara Fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet tillhanda senast kl. 15.00 varje bankdag, (kl. 11.00 vid halv bankdag).

Begäran om köp och inlösen av fondandelar som inkommer senare än ovan angivet avräknas till nästkommande bankdags försäljnings- och inlösenpriser.

Försäljnings- och inlösenpriser motsvarar värdet av en fondandel beräknat enligt 8 §. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpriser för fondandel tillhandahålls varje bankdag av Förvaltaren. Priset vid försäljning och inlösen är inte känt för kunden vid begäran. Anmälan om försäljning eller inlösen av fondandelar får inte kurslimiteras. Begäran om försäljning eller inlösen får endast återkallas om Förvaltaren medger det.

Förvaltaren för register över samtliga innehavare av fondandelar.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Förvaltaren får senarelägga försäljning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad med hänsyn till fondandelsägarnas intressen. Förvaltaren ska utan

dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda andelsägare om åtgärden och ska sedan orsakerna till att senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

§ 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

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.

Avgift utgår för andelsklass A med ett belopp motsvarande högst 1,5 % per år av andelsklassens andel av Fondens värde. Avgift utgår för andelsklass B med ett belopp motsvarande högst 0,99 % per år av andelsklassens andel av Fondens värde. Avgift utgår för andelsklass C med ett belopp motsvarande högst 1,5 % per år av andelsklassens andel av Fondens värde. Avgift utgår för andelsklass D med ett belopp motsvarande högst 1,25 % per år av andelsklassens andel av Fondens värde.

Courtage och andra transaktionsbaserade kostnader vid Fondens köp och försäljningar av finansiella instrument samt skatt belastas Fonden.

Utöver ovanstående avgifter utgår en kollektivt beräknad resultatbaserad avgift till Bolaget avseende samtliga andelsklasser. Den resultatbaserade avgiften motsvarar högst 20 % av den överavkastning som Fonden ger vid jämförelse med avkastningen för MSCI EMU Health Care 70% + 3M STIBOR 30%, den så kallade referensräntan.

Den resultatbaserade avgiften utgår endast då Fondens relativa värdeutveckling överstigit utvecklingen för referensräntan. För att den resultatbaserade avgiften ska utgå måste fondandelskursen också överstiga den fondandelskurs som rådde då resultatbaserad avgift senast utgick, s.k. high watermark, justerat efter referensräntans utveckling sedan resultatbaserad avgift senast utgick.

Vid inlösen av fondandelar efter en period när Fonden har utvecklats sämre än sitt jämförelseindex, dvs. då Fonden har en ackumulerad underavkastning jämfört med indexutvecklingen, utgår inte någon kompensation till andelsägare i form av återbetalning av tidigare uttagen resultatbaserad avgift.

Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast och resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avräkning av den fasta avgiften.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

För Fonden skall 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, Förvaringsinstitutet 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

Bolaget har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ LAIF.

Bolaget och Förvaringsinstitutet är inte ansvariga 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 och lockout gäller även om Bolaget eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Om Bolaget eller Förvaringsinstitutet tillfogar andelsägare skada genom att överträda LAIF, annan tillämplig lag eller författning, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen eller interna regler skall Bolaget eller Förvaringsinstitutet ersätta sådan skada, (8 kap. 28 § LAIF).

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 förfogande-inskränkning 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 FÖRVARINGSINSTITUTETS ANSVAR

Förvaringsinstitutets har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF. För det fall Förvaringsinstitutet har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden.

Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets kontroll såsom 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 och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk –

börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Bolaget, investerare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Detsamma gäller vid förlust av Finansiella instrument som förvaras av Depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av Finansiella instrument och med vilken Förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för Bolaget att framställa krav direkt mot Depåbanken. Sådan överföring av ansvar från Förvaringsinstitutet till Depåbanken är en följd av att Förvaringsinstitutet uppdragit åt Depåbanken att förvara utländska Finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan Förvaringsinstitutet och Bolaget.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga Dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

§ 18 TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars försäljning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Bolaget blir Skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

BERÄKNINGSEXEMPEL NEOLIFE FUND

Beräkningsexempel rörligt arvode, kollektiv modell. 20 % arvode på ackumulerad överavkastning, daglig handel. Referensräntan utgörs av MSCI EMU Health Care 70% + 3M STIBOR 30%.

Exemplet speglar ett skeende under 5 dagar. I startläget är NAV-kursen 100, medan referensräntan MSCI EMU Health Care 70% + 3M STIBOR 30%. börjar på värdet 100.

	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
Indexutvecklingen 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%

- 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 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 arvodet 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.