

INFORMATIONSBROSCHYR

Sensum Strategy Global

| | |
|--------|------------------------|
| FOND | Sensum Strategy Global |
| ISIN A | SE0017859473 |
| ISIN B | SE0017859481 |
| ISIN C | SE0017859499 |
| ISIN D | SE0017859507 |
| ISIN E | SE0017859523 |
| ISIN F | SE0017859549 |
| ISIN G | SE0017859556 |
| ORG.NR | 515603-2434 |

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 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
- Arden xFund
- Lucy Global Fund
- Gainbridge Novus Nordic
- Ericsson & Partners Edge
- SOIC Dynamic China
- Sensum Strategy Global

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 Sensum Strategy Global. 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.

UPPDRAGSAVTAL

Bolaget har tecknat avtal med flera samarbetsparter rörande distribution av fondandelar. Bolaget har även ingått uppdragsavtal med AIFM Services 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 deklara-tionsuppgifter.

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 aktiefond som placerar globalt i företag som förvaltaren bedömer är av hög kvalitet. Placeringar sker inom olika branscher och utan geografisk inriktning. Utöver att identifiera och analysera företag av bedömd hög kvalitet bygger

investeringsstrategin på att kontinuerligt och metodiskt analysera rådande marknadsklimat. Marknadsklimat och makroindikatorer påverkar vilka aktier fonden placerar i. Vid förändrat marknadsklimat förändras även exponeringen i fonden.

Fonden placerar huvudsakligen i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6. Fonden placerar utan geografisk eller branschriktad begränsning. Placeringarna kan från tid till annan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och geografiska områden.

Fonden har som målsättning att över en femårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World Net Total Return Index USD omräknat i respektive andelsklass investeringsvaluta.

FONDENS RISKPROFIL

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen investerar fondförmögenheten i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden kan även investera i penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fonder samt placera medel på konto hos kreditinstitut.

Fonden ska placera minst 90% av fondförmögenheten i aktier och tillgångar med exponering mot aktier. 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.

Fonden kommer även att investera i tillgångar som handlas i andra valutor är Svenska Kronor, varför fonden är exponerad mot valutarisk. Likviditetsrisken, dvs risken att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, ökar vid stressade marknadsförhållanden. Detta ställer högre krav på kassan samt att fonden vid var tid har en lämplig mix av värdepapper för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt. Motpartsrisken i fonden är främst kopplad till fondens handel och då att fondens motparter inte fullgör sina förpliktelser, till exempel att betala eller leverera värdepapper enligt överenskommelse. Fonden är även utsatt för hållbarhetsrisker, d.v.s. en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Hållbarhetsrisker hanteras genom att hållbarhet integreras i investeringsbesluten.

Fonden ska sträva efter att ha en risknivå mätt i termer av standardavvikelse (kurssvängningar) som ligger i intervallet 15-30 % mätt under rullande femårsperioder.

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

SENASTE NAV-KURSSÄTTNINGEN

Senaste NAV finns tillgängligt hos fondens distributörer samt hos Bolaget.

LIKABEHANDLING

Fonden har likabehandling av samtliga investerare, vilket innebär att ingen investerare har rätt till förmånligare villkor.

FONDENS ANDELSKLASSER

Fonden har sex andelsklasser: Andelsklass A, B, C, D, E och F. Andelsklass A, B och C är allmänna andelsklasser som handlas i SEK, EUR respektive USD. Andelsklass D, E och F handlas också i SEK, EUR respektive USD men har ett lägsta initialt teckningsbelopp på 50 000 000 SEK för andelsklass D, 5 000 000 EUR för andelsklass E och 5 000 000 USD för andelsklass F. Andelsklass G har villkor för distribution. Fondandelsklasserna skiljer sig åt med avseende på minst teckningsbelopp, avgift och villkor för distribution på sätt som närmare beskrivs i denna broschyr och fondbestämmelserna.

AVGIFTER

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.

Andelsklass A, B och C

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:

Årlig fast avgift: 1,1 % av fondens värde varav högst 1,05% får utgöra fast avgift till Fondbolaget.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden: 1,0 % av fondens värde utgör fast avgift till Fondbolaget.

Andelsklass D, E och F

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:

Årlig fast avgift: 0,7 % av fondens värde varav högst 0,65% får utgöra fast avgift till Fondbolaget.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden: 0,6 % av fondens värde utgör fast avgift till Fondbolaget.

Andelsklass G

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:

Årlig fast avgift: 0,8 % av fondens värde varav högst 0,75% får utgöra fast avgift till Fondbolaget.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden: 0,7 % av fondens värde utgör fast avgift till Fondbolaget.

Avgift till förvaringsinstitut

För samtliga andelsklasser får ersättning till förvaringsinstitutet för utförande av

förvaringsinstitutets uppgifter uppgå till högst 0,05 procent per år av respektive andelsklass andel av fondens värde.

Prestationsbaserad avgift

Utöver ovanstående avgift utgår en kollektivt beräknad resultatbaserad avgift till bolaget. Den resultatbaserade avgiften motsvarar högst 20 % av den överavkastning som fonden ger vid jämförelse med avkastningen för jämförelseindex bestående av MSCI World Net Total Return Index ("Referensräntan").

Prestationsrelaterat arvode utgår kollektivt på en andelsklass samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Det prestationsrelaterade arvodet beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visar respektive andelsklass dagliga NAV-kurs värdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till Fondbolaget efter utgången av varje månad. För att få veta vilken ackumulerad total avkastning respektive andelsklass måste uppnå för att Fondbolaget ska få ta ut resultatbaserade avgifter används ett högvattenmärke, (HVM). Varje dag räknas respektive andelsklass HVM upp (ner) med den dagens procentuella upp (ner) gång på fondens referensränta. Överstiger en andelsklass andelskurs, efter avdrag för fasta kostnader, högvattenmärket den dagen tas tjugo procent av denna överavkastning ut i prestationsrelaterat arvode och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om en andelsklass ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän

andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM. Även vid negativ avkastning kan prestationsrelaterat arvode utgå. Detta under förutsättning att en andelsklass avkastning överstiger Referensräntan.

Vid inlösen av fondandelar efter en period när fonden har utvecklats sämre än Referensräntan, 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.

Övriga kostnader och avgifter

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

På ersättningarna ovan i detta avsnitt tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

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 för 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 placerar med exponering mot aktier och aktiemarknaden är det viktigt att kunna vänta ut negativa marknadsförändringar. Fonden är lämplig som del i ett långsiktigt sparande och passar sparare som kan avstå sitt kapital i minst 5 år.

MÖJLIGHET TILL ÄNDRING I FONDBESTÄMMELSER

Bolaget har möjlighet att tillställa 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 inte använda sig av derivatinstrument av något slag eller syfte.

HISTORISK AVKASTNING

Då fonden startar 2022 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.

AKTIVITETSGRAD OCH JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens index utgörs av MSCI World Net Total Return Index. Fondens index är relevant sett till fondens typiska portföljsammansättning, geografiska inriktning, placeringsmandat och riskprofil. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fonden kommer att redovisa aktiv risk när det finns en tillräcklig historik.

SKADESTÅND

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

Förvaltaren är övertygad om att värdeskapande över tid förutsätter ett hållbart synsätt. Hållbart företagande handlar om att effektivisera resursanvändning och att ta hänsyn till sociala och miljömässiga frågor samtidigt som lönsamheten utvecklas. En långsiktigt hållbar avkastning fordrar en god hantering av hållbarhetsrisker/-möjligheter samt en förmåga att utveckla och anpassa verksamheten till framtidens förutsättningar. Investeringar i hållbara bolag ökar möjligheterna till god avkastning, och därför är hållbarhetsanalysen en betydelsefull del av fondens investeringsprocess. Hållbarhetsaspekterna beaktas naturligt i fondens bolagsanalyser och påverkar förvaltarens bolagsval, och kommer tillsammans med övriga investeringskriterier vara avgörande för vilka bolag fonden investerar i. För att identifiera hållbarhetsrisker tillämpar fonden en välj in/välj ut metod vilken innebär att förvaltaren regelmässigt inkluderar och exkluderar bolag utifrån hur väl verksamheten överensstämmer med fondens investeringsstrategi och valda hållbarhetsaspekter.

Genom att förvaltarens metod och bedömning av hållbarhetsrisker integrerats i investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på Sensum Strategy Globals värde identifieras. Med hänsyn tagen till detta bedöms hållbarhetsriskernas troliga negativa inverkan på avkastningen för Sensum Strategy Global vara begränsad.

1. HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

De egenskaper som främjas av produkten främjas genom att investeringar för produktens räkning görs i verksamheter som tar ansvar för miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer.

För ytterligare information se avsnittet "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

2. REFERENSVÄRDEN:

- Inget index har valts som referensvärde.

Förvaltarens kommentar: Fondens avkastning jämförs mot valt marknadsindex. Valt index återspeglar inte helt det mål om hållbar investering fonden har och används därmed inte som referensvärde för bedömning av fondens mål som hållbar investering. Förvaltarens metod för att uppnå hållbarhetsmål anges nedan.

3. INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER:

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljö- och socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljö- och sociala mål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljö- och socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

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

Fonden väljer in

Förvaltarens kommentar: Vid fondens bolagsval tar förvaltaren inte bara hänsyn till ekonomisk avkastning utan även till miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen. De bolag fonden investerar i förväntas ta ansvar för sin verksamhet och nå upp till de förväntningar som finns utsatta i internationella ramverk (se mer nedan under avsnittet ”Internationella normer”), samtidigt som fonden undviker att investera i bolag som inte lever upp till dessa kriterier. Förvaltaren är övertygad om att bolag med hållbara affärsmodeller är mer lönsamma och genom att identifiera dessa skapas långsiktigt värde för fondandelsägarna. Förvaltaren främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper investeringar väljs in till fonden. Detta sker genom att förvaltaren är aktiv och noggrant väljer innehav till fonden baserat på bolagsanalys. I förvaltarens analys av potentiella investeringsobjekt inkluderar förvaltaren olika parametrar för att bedöma hur investeringsobjekten arbetar med hållbarhet. Därmed beaktas såväl miljöaspekter som organisations-, riskhanterings- och styrningsaspekter i investeringsbeslutsprocessen. Bolaget använder även en välj in/välj ut metod, praxis för god styrning i syfte att påverka bolag i en positivhållbarhetsriktning, beaktar FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, internationella normer samt använder sitt ägarinflytande i förekommande fall.

Fonden väljer bort

Förvaltarens kommentar: 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.

4.1. Produkter och tjänster

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

4.2. 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.

Förvaltarens kommentar: Inga nya investeringar görs i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Förvaltarens kommentar: För befintliga innehav är målsättningen att genom dialog påverka bolagen. Om ingen förändring väntas ske inom en acceptabel tidsperiod så kommer fonden att sälja innehavet.

5. FONDBOLAGET PÅVERKAR

Fondbolaget påverkar.

Förvaltarens kommentar: Fondbolaget använder i möjligaste mån sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Förvaltarens kommentar: Förvaltaren avser att utnyttja befintligt nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

Röstar på bolagstämmor

Förvaltarens kommentar: I de fall fondens eget, eller tillsammans med andra ägares, innehav är av sådan storlek att fonden kan påverka bolaget genom att aktivt delta på en bolagsstämma, kan förvaltaren delta på stämmor och rösta på det sätt som förvaltaren anser utgör andelsägarnas bästa intresse.

**FONDBESTÄMMELSER:
SENSUM STRATEGY GLOBAL**

Antagna av styrelsen: 2022-03-02

Godkända av FI: 2022-04-22

Gäller från och med: 2022-04-22

**§ 1 FONDENS NAMN OCH
RÄTTSLIGA STÄLLNING**

Fondens namn är Sensum Strategy Global. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Det bolag som anges i § 2 ("Fondbolaget") 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 § 18.

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 | Valuta | Minsta Teckningsbelopp | Högsta avgift | Högsta Rörlig avgift |
|-------------|--------|------------------------|---------------|----------------------|
| A | SEK | Inget | 1,1 % | 20% |
| B | EUR | Inget | 1,1 % | 20% |
| C | USD | Inget | 1,1 % | 20% |
| D | SEK | 50 MSEK | 0,7 % | 20% |
| E | EUR | 5 MEUR | 0,7 % | 20% |
| F | USD | 5 MUSD | 0,7 % | 20% |
| G | SEK | Inget | 0,8 % | 20% |

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för 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 teckningsbelopp, distributionsvillkor och avgift. Minsta teckningsbelopp avser endast första teckningsbelopp. Andelsklass G är endast öppen för:

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga

distributören till ersättning från Fondbolaget, och för

- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

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

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) org. nr. 502032-9081, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens tillgångar.

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

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktiefond som placerar globalt i företag inom olika branscher. Fonden placerar huvudsakligen i aktier och aktierelaterade

överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6. Fonden placerar utan geografisk eller branschriktad begränsning. Placeringarna kan från tid till annan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och geografiska områden.

Fonden har som målsättning att över en femårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World Net Total Return Index USD omräknat i respektive andelsklass investeringsvaluta.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

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

Fonden ska vara exponerad till minst 90 procent mot aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen samt i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning av att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden får placera maximalt 10 procent av fondens värde i andra fonder eller fondföretag.

§ 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 samt andra marknadsplatser eller marknader inom EES.

§ 7 SÄRSKILD

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får placera i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen samt minska kostnader och risker i förvaltningen.

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

Fonden får inte placera i så kallade OTC-derivat.

§ 8 VÄRDERING

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av Fondens totala värde delat med antalet utestående fondandelar för varje andelsklass. Fondandelarnas värde beräknas varje handelsdag. 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 Fondbolaget 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.

Om sådan uppgift inte föreligger eller om uppgiften av Fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis inhämtande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om att handel utförts till viss kurs i det aktuella värdepapperet.

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

§ 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 Fondbolaget 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 verkställas per samma bankdag. Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid tillfället för begäran okänd kurs. Begäran om försäljning och / eller inlösen som inkommer senare behandlas normalt nästföljande bankdag.

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 Fondbolaget medger det.

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

Begäran om försäljning eller inlösen av fondandelar som inkommer till Fondbolaget 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.

För andelsklasserna D, E och F gäller minsta första teckningsbelopp vid första insättningsstillfället

50 000 000 SEK för andelsklass D, 5 000 000 EUR för andelsklass E samt 5 000 000 USD för andelsklass F. Andelsklass D, E och F får endast tecknas av andelsägare som inte äger rätt till distributionsersättning eller annan ersättning från Fondbolaget, För andelsklass G med villkor för distribution gäller att teckning och inlösen av fondandelar endast kan ske efter att särskilt avtal härom ingåtts mellan Fondbolaget och Distributören/Försäkringsföretaget. För övriga andelsklasser gäller inte begränsning avseende minsta teckningsbelopp.

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 Fondbolaget och samverkande distributörer dagligen.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass G när villkoren för innehav i andelsklass G är uppfyllda. Andelar i andelsklass G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass G inte längre föreligger. Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Fondbolaget. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass

motsvarar de på omföringsdagen gällande försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

§ 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 Fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen ska betalas till Fondbolaget i form av dels fast ersättning och dels rörlig ersättning. Fonden ska betala ersättning till Fondbolaget och förvaringsinstitutet enligt följande:

För andelsklass A, B och C

- i. Till Fondbolaget utgår ersättning i form av en fast avgift. Den högsta avgiften är 1,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för tillsyn och revisorer.
- ii. Till förvaringsinstitutet, se 3 §, utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter. Avgiftsuttaget får uppgå till högst 0,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Den högsta avgiften som får tas ur fonden enligt i och ii ovan är 1,1 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklass D, E och F

- iii. Till Fondbolaget utgår ersättning i form av en fast avgift. Den högsta avgiften är 0,65 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för tillsyn och revisorer.
- iv. Till förvaringsinstitutet, se 3 §, utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter. Avgiftsuttaget får uppgå till högst 0,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Den högsta avgiften som får tas ur fonden enligt iii och iv ovan är 0,7 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklass G

- v. Till Fondbolaget utgår ersättning i form av en fast avgift. Den högsta avgiften är 0,75 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för tillsyn och revisorer.
- vi. Till förvaringsinstitutet, se 3 §, utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter. Avgiftsuttaget får uppgå till högst 0,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Den högsta avgiften som får tas ur fonden enligt v och vi ovan är 0,8 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Det fasta arvodet beräknas dagligen för samtliga andelsklasser med 1/365-del och betalas månadsvis i efterskott.

Utöver ovanstående avgift tillkommer en kollektivt beräknad resultatbaserad avgift till Fondbolaget. Den resultatbaserade avgiften motsvarar högst 20 procent av den överavkastning som fonden ger vid jämförelse med avkastningen för jämförelseindex bestående av MSCI World Net Total Return Index ("Referensräntan").

Resultatbaserad avgift utgår kollektivt på en andelsklass samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visar respektive andelsklass dagliga NAV-kurs värdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till Fondbolaget efter utgången av varje månad. För att få veta vilken ackumulerad total avkastning respektive andelsklass måste uppnå för att Fondbolaget ska få ta ut resultatbaserade avgifter används ett högvattenmärke, (HVM). Varje dag räknas respektive andelsklass HVM upp (ner) med den dagens procentuella upp (ner) gång på Fondens referensränta. Överstiger en andelsklass andelskurs, efter avdrag för fasta kostnader, högvattenmärket den dagen tas tjugo procent av denna överavkastning ut i resultatbaserad avgift och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om en andelsklass ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM.

Även vid negativ avkastning kan resultatbaserad avgift utgå. Detta under förutsättning att en andelsklass avkastning överstiger Referensräntan. Fondens HVM kan inte återställas.

Vid inlösen av fondandelar efter en period när fonden har utvecklats sämre än Referensräntan, 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.

Courtage och andra transaktionsbaserade kostnader vid fondens köp och försäljningar av finansiella instrument samt skatt belastas fonden. Vidare får fonden belastas med sådana kostnader för analys som kan belasta andelsägarna med stöd av bestämmelsen i 21 kap. 1 § andra punkten FFFS 2013:9.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer eventuell mervärdesskatt.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

För fonden ska Fondbolaget 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 Fondbolaget och förmedlande institut samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

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

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Pantsättning sker genom skriftlig anmälan till Fondbolaget 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. Fondbolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering. Pantsättning upphör när Fondbolaget 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 Fondbolaget 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

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14–16 §§ LVF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ansvar.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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. Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte heller 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 Fondbolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet tillfogar andelsägare skada genom att överträda LVF eller dessa fondbestämmelser ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ersätta sådan skada (2 kap. 21 § samt 3 kap. 14–16 §§ LVF).

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

Föreligger hinder för Fondbolaget 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.

BERÄKNINGSEXEMPEL

Beräkningsexempel rörligt arvode, kollektiv modell. 20 % arvode på ackumulerad överavkastning, daglig handel. Referensränta består av MSCI World Net Total Return Index.

| | 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% | |
| Referensräntans indexvärde | 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 | | 100,83 | 101,47 | 100,00 | 101,00 | 102,00 | |
| Fondens andelskurs efter beräkning av rörligt arvode | | | 0,83% | 0,63% | -1,45% | 1,00% | 0,99% |

Exemplet speglar ett skeende under 5 dagar. I startläget är NAV-kursen 100, medan jämförelseindexet 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 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.