

INFORMATIONSBROSCHYR

SAM Aktiv Ranta

FOND	SAM Aktiv Ranta
ISIN KLASS A:	SE0020678126
ORG.NR	515603-3028



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
- Ränthehuset Fond
- Aktiehuset Fond
- AuAg Silver Bullet
- AuAg Precious Green
- AuAg Essential Metals
- AuAg Gold Mining
- eSports Fund
- Tenoris One
- Go Blockchain Fund
- World xFund Allocation
- Arden xFund
- Lucy Global Fund
- Gainbridge Novus Nordic
- Ericsson & Partners Edge
- SOIC Dynamic China
- Case Hållbar Select
- Case Hållbar Sverige Index
- Case Räntefond Investment Grade

AIFM GROUP AB / AIFMGROUP.COM

GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM

LARMGATAN 50, KALMAR

HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

- Case Småbolagsfond
- Case Volt Systematic
- SAM Aktiv Ränta
- Sensum Strategy Global
- Space Fund

FÖRVARINGSINSTITUT

Swedbank AB (publ) 105 34 STOCKHOLM
Huvudsaklig verksamhet: Bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Org. Nr. 502017-7753

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser. Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH. att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare. Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- | | | | |
|-----|------------------------|-------------|----|
| (i) | Tillhandahållande | av | |
| | förvaltarregistrering, | utförande | av |
| | fondadministration, | upprättande | av |

andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;

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

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Daniel Algotsson är huvudansvarig revisor.

FONDEN

Informationen i denna broschyr omfattar värdepappersfonden SAM Aktiv Ränta ("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.

UPPDRAGSAVTAL

Bolaget har tecknat avtal med flera samarbetsparter rörande distribution av fondandelar. Bolaget har även ingått uppdragsavtal med AIFM Services AB avseende fondadministration samt Sirius Asset Management AB avseende diskretionär portföljförvaltning av finansiella instrument. 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 deklaraionsuppgifter.

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHET

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

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

FONDENS MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond med inriktning på företagsobligationer. Fonden placerar globalt. Fondens medel kan även placeras i andra räntebärande finansiella instrument och ränterelaterade placeringar.

Fondens duration kan som högst uppgå till 7 år.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att över en femårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är OMRX Bond All Index.

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

Underliggande tillgångar till derivatinstrument ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF. Valutaderivat kan användas för att kunna separera obligations- och valutaexponering.

Fonden ska placera minst 80 procent av Fondens medel i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med en kreditvärdighet som bedöms som hög enligt fondens förvaltare. Med hög kreditvärdighet avses motsvarande investment

grade. Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med en kreditvärdighet som bedöms som lägre än motsvarande investment grade. Fonden ska dock alltid placera minst 90 procent av fondens medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper, fondandelar eller penningmarknadsinstrument.

Fondens genomsnittliga duration får ej överstiga 7 år.

Fonden får placera högst 10% av fondens värde i fondandelar och högst 10% av fondens värde på konto i kreditinstitut.

FONDENS RISKPROFIL

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond med inriktning på företagsobligationer. Fonden placerar globalt.

Fondens genomsnittliga duration får ej överstiga 7 år.

Fonden är bl.a. 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

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att över en femårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är OMRX Bond All Index.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

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

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 Fonden är lika stora och medför lika rätt till Fondernas egendom. I en Fond kan det dock finnas andelar av olika slag, så kallade andelsklasser. Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp samt i vilken valuta andelar tecknas och inlöses. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför, inom andelsklassen, lika rätt till den

egendom som ingår i Fonden. Detta innebär att Bolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

AVGIFTER

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

Andelsklass A:

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur Fonden enligt gällande fondbestämmelser: 1,2 % per år av fondens värde.

Gällande fast ersättning till Bolaget

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

Aktuell årlig fast förvaltningsavgift: 0,80 % av fondens värde.

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

MÖJLIGHET TILL ÄNDRING I FONDBESTÄMMELSER

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

DERIVATINSTRUMENT

Fondens medel får placeras i derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktning. Fonden får placera i så kallade OTC derivat.

HISTORISK AVKASTNING

Då fonden startar 2023 saknas tidigare resultat. Fondens jämförelseindex är OMRX Bond All Index.

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

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 införts. 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.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: SAM Aktiv Ränta

Identifieringskod för juridiska personer: 894500S2CYD37HAXKI93

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

Nej

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-aspekter (Miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor) i alla investeringar. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I våra hållbarhetsanalyser av bolagen mäts bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde. Vi analyserar både ESG-risker och SDG-möjligheter (FN's globala hållbarhetsmål).

Miljörelaterade egenskaper (till exempel bolagets inverkan på miljö och klimat)

Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen eller med stora fossilreserver samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- och klimatskada.

Sociala egenskaper (till exempel mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella vapen, konventionella vapen, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- och miljöskada.

Praxis för god styrning (till exempel dialog, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet genom att fokusera på efterlevnad av FN:s Globala Compact principer, OECD:s riktlinjer, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Exkluderingar som är relaterade till "aktiviteter och beteende som är skadlig samhällspåverkan", reducering av aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan och/eller reducering av delaktigheter i oetiska eller kontroversiella aktiviteter mäts på grundval av antal emittenter som exkluderas från produktionen till följd av dessa restriktioner och antal exkluderande emittenter i portföljen.

- Målsättning att ha ett högt ESG-score, motsvarande snittrating BB (Bloomberg MSCI ESG Fixed Income)

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Fonden kommer inte göra några hållbara investeringar. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper men har inget uppsatt mål med några hållbara investeringar enligt SFDR- definitionen.

Fonden har en exkluderingsstrategi:

- Främja en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag vars omsättning till mer än 5 % kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen
- Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi och investerar bland annat inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- eller miljöskada.
- Välja bort att investera i bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella vapen, konventionella vapen, alkohol, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet.



På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter, vilka fondbolaget anser oförenliga med fondens inriktning. Processen för att exkludera ett bolag är mycket omfattande. De exkluderade bolagen tas bort från fondens investeringsunivers och ett bolag kan exkluderas på flera kriterier.

Fonden investerar inte i bolag med:

- Betydande skada genom grov korruption och ekonomisk brottslighet (0 %)
- Produktion och distribution av kontroversiella vapen (0 %)
- Produktion och distribution av konventionella vapen (5 %)
- Produktion och distribution av tobak (0 % respektive 5 %)
- Produktion och distribution av cannabis (0 %)
- Produktion och distribution av alkohol (5 %)
- Produktion och distribution av pornografi (0 % respektive 5 %)
- Produktion och distribution av kommersiell spelverksamhet (5 %)
- Produktion och distribution av kol, olja och gas samt stora fossila reserver (0 %)

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden genomför alltid en granskning, så att investeringen inte orsakar betydande skada DNSH (do no significant harm), där bolag identifieras som eventuellt skulle bryta mot våra exkluderingskriterier genom att begränsa exponeringen mot sådana externaliteter genom dessa exkluderingar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifierade från emittenter i portföljen prioriteras och hanteras genom aktiviteter för aktivt ägande i fonden. Nedanstående indikatorer används för att bedöma om en verksamhet orsakar betydande skada.

Indikatorer som beaktas är:

- Växthusgasutsläpp
- Exponering mot verksamheter kopplade till fossila bränslen (PAI 4)
- Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella, minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) (PAI 14)
- Efterlevande av internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Genom att exkludera, välja bort, bolag som inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner kommer fonden att placera i bolag som lever upp till de grundläggande kraven vad avser god bolagsstyrning.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



X

Ja, fonden överväger huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer genom exkluderingsgranskning, som beskrivs ovan, och täcker flera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI). Fonden beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Klimat och miljörelaterade indikatorer:

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- Utsläpp av växthusgaser
- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen

Sociala indikatorer:

- Brott mot FN's tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemisk och biologiska vapen)

I förhållande till exkluderingar beaktar fonden negativa konsekvenser på klimatrelaterade hållbarhetsfaktorer genom att reducera investeringar i emittenter involverade i aktiviteter med betydande negativ inverkan på klimatet.

Fonden screenar alla investeringar i fondens investeringsunivers med hjälp av data från en extern tredjepartsleverantör (MSCI) av ESG-data.



Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden använder en aktiv förvaltningsstrategi och erhåller exponering mot emittenter via direktinvesteringar i överlåtbara värdepapper, penningmarkandsinstrument, derivatinstrument och fondandelar. Fonden investerar främst i medel som bidrar till att främja fondens miljömässiga och/eller sociala egenskaper och mot emittenter med högre kreditvärdighet (Investment Grade rating).

Investeringsstrategin är vidare fokuserad på att begränsa negativa externaliteter/huvudsakliga negativa konsekvenser genom integreringen av exkluderingarna. Miljömässiga och sociala egenskaper, samt de egenskaper för god bolagsstyrning som fonden främjar, integreras kontinuerligt i investeringsstrategin genom åtagandet att systematiskt identifiera och ta itu med hållbarhetsfaktorer som följer på investeringar och/eller i urvalsprocessen.

Fonden integrerar hållbarhet i investeringsbeslut genom tre metoder: Välj bort, välj in och påverkar.

Fondens miljömässiga och sociala egenskaper uppnås genom att investeringsstrategin övervakas regelbundet och rapporteras.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För alla investeringar fonden genomför, vid investeringstillfället och löpande, görs kontroll mot fondbestämmelsernas exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag bryter mot kriterierna.

Fonden investerar minst 75 % av investerade medel i underliggande obligationer som integrerar följande:

- Vad gäller exkluderingskriterierna för minskning av aktiviteter och beteenden som har skadlig samhällspåverkan, oetiska eller kontroversiella vapen och aktiviteter som resulterar i betydande negativ klimatpåverkan tillämpar investeringsstrategin det bindande åtagandet att inte investera i emittenter som står på fondens exkluderingslista. Enligt de allmänna exklusionskriterierna kan emittenter undantas från exkludering om emittenten har en dokumenterad och tillfredsställande övergångsplan.
- Under extraordinära omständigheter kan skyldigheten att agera sunt och i andelsägarnas bästa intresse innebära ett förhinder att avyttra en exkluderad emittent. Alla sådana exkluderande innehav kommer att kommuniceras i fondens löpande rapportering.

● **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden har inte någon fastställd minimiandel som investeringarna måste minska med.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Sirius Asset Managements Principer för aktieägarengagemang utgör grunden för att bedöma hur emittenter bedriver sin bolagsstyrning. I enlighet med principerna är överväganden avseende praxis för bolagsstyrning en integrerad del av investeringsprocessen – både när det gäller att välja in investeringar i fonden och i förvaltningen.

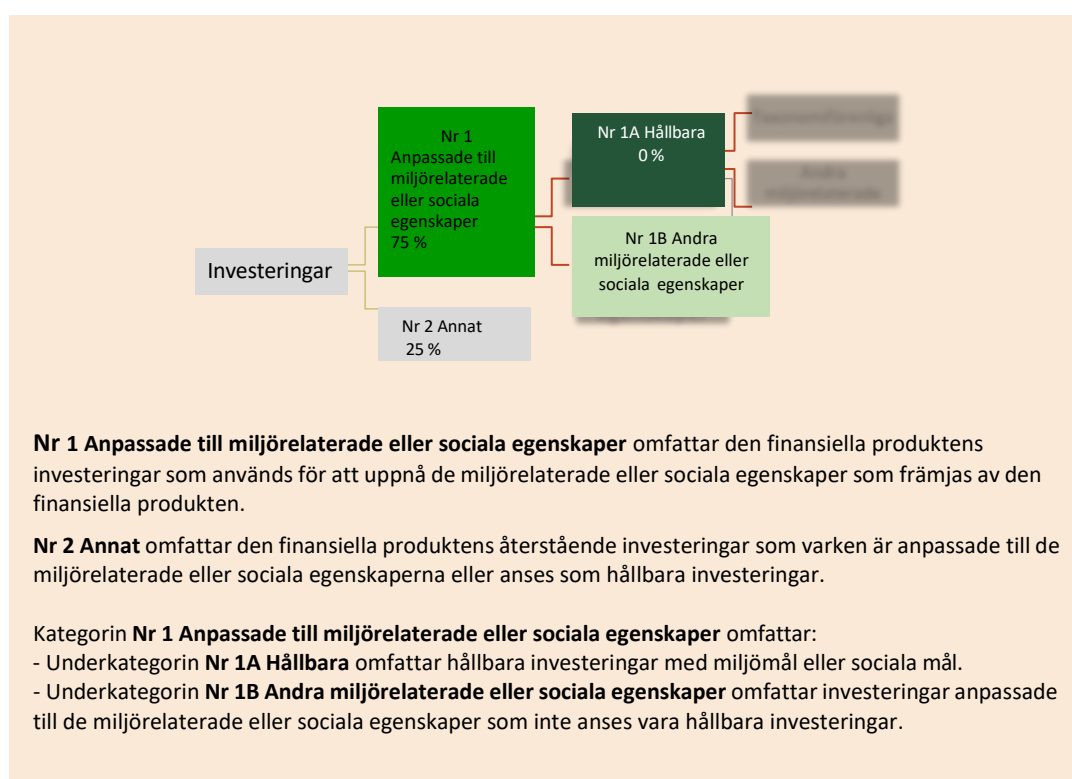
I samband med investeringsbeslut måste ett företags affärsmödel och strategi beaktas, liksom dess förmåga att skapa långsiktigt värde för aktieägarna. God praxis hos emittenter är en viktig parameter i denna process.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att uppnå miljömässiga och/eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har inget minimiåtagande med hänsyn till minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål i enlighet med EU: taxonomiförordning. För närvarande har inte bolagen börjat rapportera fullt ut i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomi. Följaktligen anser fonden att det för närvarande inte är möjligt att ange en miniminivå gällande taxonomiförenlighet och redovisar mot bakgrund av detta därför 0 %.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



** I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Då fonden inte åtar sig att investera i hållbara investeringar i enlighet med EU:s taxonomiförordning har fonden inte en minimiandel av investeringar i övergångsverksamhet och miljögörande verksamhet.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inget minimiåtagande att investera i hållbara investeringar. Fonden har därför inte en minimiandel av hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i enlighet med EU:s taxonomiförordning.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inget minimiåtagande att investera i hållbara investeringar och därför ingen minimiandel av sociala hållbara investeringar.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

De underliggande tillgångarna i fonden som inte bidrar till att uppnå fondens miljömässiga och/eller sociala egenskaper kategoriseras som "Övrigt". Det kan vara likvida medel och andra räntebärande finansiella instrument.

Andra investeringar kan också göras i fall där de inte finns tillräcklig ESG-data om en emittent för att avgöra om investeringen främjar fondens miljömässiga och sociala egenskaper.

Andra investeringar som görs för investeringsändamål fångas upp, i den mån data finns tillgänglig, av minimigarantier för miljö och sociala frågor genom tillämpning av exkluderings.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något jämförelseindex för att uppnå det miljömässiga och/eller sociala målet

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***
N/A
- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***
N/A
- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***
N/A
- ***Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?***
N/A



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

<https://aifmgroup.se/rattslig/fonddokument/>

FONDBESTÄMMELSER: SAM AKTIV RÄNTA

Antagna av styrelsen: 2023-05-24

Godkända av FI: 2023-07-12

Gäller från och med: 2023-07-12

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är SAM Aktiv Ränta. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

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

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

§ 2 FONDFÖRVALTARE

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

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

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

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

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond med inriktning på företagsobligationer. Fonden placerar globalt. Fondens medel kan även placeras i andra räntebärande finansiella instrument och ränterelaterade placeringar.

Fondens duration kan som högst uppgå till 7 år.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att över en femårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är OMRX Bond All Index.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

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

Underliggande tillgångar till derivatinstrument ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5

kap. 12 § första stycket LVF. Valutaderivat kan användas för att kunna separera obligations- och valutaexponering.

Fonden ska placera minst 80 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med en kreditvärdighet som bedöms som hög enligt fondens förvaltare. Med hög kreditvärdighet avses motsvarande investment grade. Högst 10 procent av fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med en kreditvärdighet som bedöms som lägre än motsvarande investment grade. Fonden ska dock alltid placera minst 90 procent av fondens medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper, fondandelar eller penningmarknadsinstrument.

Fondens genomsnittliga duration får ej överstiga 7 år.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens värde i fondandelar och högst 10 procent av fondens värde på konto i kreditinstitut.

§ 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. I begränsad omfattning, såsom definierat enligt lag och i dessa fondbestämmelser, får handel även ske på annat sätt än genom de ovan angivna marknaderna. Köp och försäljning av fondandelar sker hos respektive förvaltande fondbolag eller fondföretag.

§ 7 SÄRSKILD

PLACERINGSINRIKTNING

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

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

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

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser fonden. Fondandelarnas värde beräknas varje bankdag. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan

fastställas med olika metoder, vilka tillämpas i följande ordning:

1. Om finansiella instrument handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § LVF ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om värderingsdagen inte är handelsdag i det aktuella finansiella instrumentet gäller motsvarande för senaste handelsdag före värderingsdagen.
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 uppenbart 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 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

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

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

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

Vid köp av fondandelar ska teckningslikviden vara bokförd på till fonden tillhörande konto senast kl.

15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar.

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

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

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

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

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

§ 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 med ett belopp motsvarande högst 1,2 procent per år av fondens värde. Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen med 1/365-del.

Gällande fast avgift framgår av informationsbroschyren. Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast avgift.

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

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar inte utdelning.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

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

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

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

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

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

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

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

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

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

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

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

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till

sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller 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 teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Bolaget 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 Bolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller Bolaget som fonden eller Bolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Särskilt om amerikanska investerare

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt

distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940). Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Bolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i fonden ska vidare till Bolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av förvaringsinstitutet beträffande värdepapper, andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

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