

PROSPECTUS

Vinga Corporate Bond

FUND	Vinga Corporate Bond
ISIN CLASS A: ISIN CLASS B: ISIN CLASS C: ISIN CLASS D:	SE0013775335 SE0013775343 SE0013775350 SE0013775368
ORG. NO.	515603-0867
PUBLICATION DATE	29 January 2025



FUND MANAGEMENT COMPANY

AIFM Capital AB

Slottsvägen 5A

SE-392 33 Kalmar, Sweden

Tel. +46 (0)480-36 36 66

www.aifmgroup.com

The Company, with org. no. 556737-5562, was formed on 3 September 2007. The Company's share capital is SEK 1,300,000, and the registered office and Company headquarters are located in Kalmar, Kalmar County (Sweden).

COMPANY'S BOARD OF DIRECTORS

- Per Netzell, Chair
- Thomas Dahlin, Board member
- Alf-Peter Svensson, Board member

SENIOR EXECUTIVES

- Johan Björkholm, CEO
- Emma Ipsen, Head of Compliance
- Robert Bratt, Head of Risk Management
- Joakim Eriksson, Head of Operations
- Stefan Westin, Head of Administration
- Agneta Bremander, Moneo AB, Head of Internal Audit

THE FUND MANAGEMENT COMPANY MANAGES THE FOLLOWING MUTUAL AND SPECIAL FUNDS

- Plain Capital BronX
- Plain Capital StyX
- Plain Capital LunatiX
- PROETHOS FOND
- Vinga Corporate Bond
- MetaSpace Fund
- AuAg Silver Bullet
- AuAg Precious Green

AIFM GROUP AB / AIFMGROUP.COM

GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM

LARMGATAN 50, KALMAR

HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

- AuAg Essential Metals
- AuAg Gold Rush
- Epoque
- Go Blockchain Fund
- World xFund Allocation
- Arden xFund
- Lucy Global Fund
- SOIC Dynamic China
- SAM Aktiv Ränta
- Sensum Strategy Global

THE DEPOSITARY

Swedbank AB (publ)

SE-105 34 STOCKHOLM

Registered office: Stockholm

Main business: Banking and financial activities as well as activities that have a natural connection therewith.

Org. no. 502017-7753

The Depositary shall, among other things, monitor the fund's cash flows, manage the fund's assets and execute the Company's instructions. Furthermore, the Depositary shall ensure that the sale and redemption of fund units, the valuation of fund units and the use of the fund's assets takes place in accordance with the law and the fund rules. Swedbank AB (publ) has commissioned State Street Bank International GmbH to act cohesively for securities held outside Sweden. Swedbank AB (publ) has procedures for identifying, managing, monitoring and reporting any conflicts of interest. Since the Depositary is part of Swedbank AB, conflicts of interest may arise between the activities of the Depositary and the activities of Swedbank AB and its subsidiaries. The Depositary has a legal obligation to identify and manage any such conflicts of interest and also to report conflicts of interest to

the fund's investors. Examples of activities that may involve conflicts of interest are:

(i) Provision of management registration, performance of fund administration, establishment of unit holder registers, analysis, management of leveraged investments, asset management, investment advice, and/or other advisory services to the fund; and

(ii) Participation in banking operations, securities trading including currency trading, derivatives trading, lending, brokerage, market making, or other financial transactions with the fund, either under its own auspices or on behalf of other customers. In order for potential conflicts of interest not to adversely affect the fund and its investors, the Depositary and other entities within Swedbank AB are functionally and organisationally separated. The Depositary's activities are always managed on the basis of safeguarding the interests of the fund unit holders and in accordance with current market conditions. Current information regarding the Depositary and its contractors is available free of charge on request.

AUDITORS

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Yulia Zhuravel is the principal auditor.

THE FUND

The information in this prospectus refers to the Vinga Corporate Bond ("the fund").

The fund is a mutual fund under Sweden's Act (2004:46) on mutual funds. The fund is normally open for the subscription (unit holder's purchase)

and redemption (unit holder's sale) of fund units every banking day. However, the fund is not open for subscription and redemption on those banking days when the valuation of the fund's assets cannot be carried out in a way that ensures the fund unit holders' equal rights as a result of one or more of the markets where the fund's assets are traded being closed.

The fund may also be closed for subscription and redemption in the event that such extraordinary circumstances have arisen that mean that a valuation of the fund's assets cannot be carried out in a way that ensures the equal rights of the fund unit holders.

It is not possible to limit subscription and redemption orders for fund units.

SHARE CLASSES

The fund has the following share classes:

Share class A – SEK, minimum deposit SEK 100

Share class B – SEK, minimum deposit SEK
5,000,000

Share class C – EUR, minimum deposit EUR 10

Share class D – EUR, minimum deposit EUR
500,000

The share classes differ in terms of the currency in which subscription and redemption takes place, fees, and minimum initial subscription. Since the share classes are expressed in different currencies and may start at different times, the unit price of the share classes will differ.

OUTSOURCING AGREEMENTS



The Company has signed agreements with several partners regarding the distribution of fund units. The company has also entered into contract agreements with AIFM Services AB regarding fund administration and compliance, SIP Nordic Fondkommission regarding the management of the fund's assets, and Moneo AB regarding internal auditing. See the Company's website for an updated list of its partners.

Possible conflicts of interest:

Remuneration based on AUM is paid to certain providers of portfolio management services. This may cause such partners to act in a manner that increases AUM but that is not in line with the company's internal rules or external regulations. Delegated portfolio managers can influence portfolio management, which is in turn controlled within the framework of the Company's risk management within both the first and second lines of defence.

FUND UNIT REGISTRY

The Fund Management Company keeps a register of all unit holders and their holdings. The unit holder's holdings are reported in annual statements, which also contain tax return data.

TERMINATION OF THE FUND OR TRANSFER OF FUND OPERATIONS

If the Company decides that the fund should be terminated or that the fund's management, with the consent of Finansinspektionen (the Swedish financial supervisory authority) shall be transferred to another company, all unit holders will be notified

by post. Information will also be available at the Company and the Depositary.

The management of the fund shall be taken over immediately by the Depositary if Finansinspektionen revokes the Company's licence or if the Company has entered into liquidation or been declared bankrupt.

OBJECTIVES AND INVESTMENT POLICY OF THE FUND

The fund is an actively managed fixed-income fund with an emphasis on corporate bonds with a lower credit rating (high yield). The fund primarily trades in Nordic marketplaces.

According to the fund's overall strategy, the fund invests at least 70 percent in corporate bonds. The fund may invest in transferable securities and money market instruments with both lower creditworthiness (high yield) and higher creditworthiness (investment grade) as well as in financial instruments without a credit rating.

The fund's assets may be invested in transferable securities, money market instruments, derivative instruments, fund units and in an account with a credit institution. The fund may use derivative instruments as part of its investment policy. The fund may use currency derivatives in order to separate bond and currency exposure.

The fund's objective is to achieve good capital growth that, over a three-year period, exceeds the development of the fund's benchmark index, which is OMRX T-BILL plus 2 percent per year.

THE FUND'S RISK PROFILE

The fund is an actively managed fund that invests primarily in fund assets in interest-bearing transferable securities issued by companies.

The fund may have a maximum duration of six years. The average remaining fixed-interest period (the duration) for the fund's investments shall be between one and six years.

According to the fund's overall strategy, the fund invests at least 70 percent in corporate bonds. At least 50 percent must be invested in financial instruments admitted for trading in a Nordic marketplace or issued in a Nordic currency.

The fund is expected to have a risk level measured in terms of standard deviation (price fluctuations) in the range of 2% to 10% measured based on weekly data over a rolling five-year period.

The total risk shows how much the fund's return varies around its normal return. Particular attention should be paid to the fact that the current level of risk may increase or decrease in the event of unusual market conditions or extraordinary events.

The fund is also exposed to the following risks: *Sustainability risk*, i.e. circumstances related to the environment, society, or corporate governance that could have a significant negative impact on the value of the investment, which is managed by integrating sustainability into investment decisions.

ESG risk is integrated into investment decisions as part of the overall investment process. An ESG risk analysis and rating is produced for all holdings. Vinga Corporate Bond collaborates with SustainAX for ESG risk analyses of small and medium-sized Nordic companies and uses information from Datia and Bloomberg for internal ESG risk analysis of larger companies.

Companies that work proactively with their sustainability risks receive a higher ESG risk rating (lower risk). The ESG risk rating is compiled with the security's other risk indicators and weighed against its return potential. This means that holdings with a high ESG risk rating account for a larger proportion of the portfolio, all else being equal. For example, companies that are at the forefront of new energy-efficient technologies and methods, that minimise their own emissions, that are circular, and that score better on their sustainability indicators, receive a lower ESG risk rating and can therefore be included in the fund to a greater extent.

Holdings with a high ESG rating may account for a larger proportion of the portfolio, which means that in the short term, the fund's investment process may permit increased sector-specific risks and poorer returns, such as in the event of rising oil prices. Over longer periods of time, we deem the fund's investment process to reduce the risk of negative effects on the fund's returns.

Liquidity risk, i.e. the risk that a security can be difficult to value or that it cannot be converted at the intended time without a major price reduction or high costs.

Operational risk, i.e. the risk of loss due to a lack of internal procedures or external factors such as legal and documentation-related risks, as well as risks resulting from trading, settlement, and valuation procedures.

RISK ASSESSMENT METHOD

The fund's total exposure is determined according to the obligation method, in accordance with Ch. 25 §§ 5–6 of the Swedish Financial Supervisory Authority's regulations (FFFS 2013:9) on mutual funds. The obligation method involves, among other things, translating derivative instruments into corresponding positions in the underlying assets to calculate the total exposure.

ACTIVITY LEVEL

The fund's benchmark index is OMRX T-BILL plus 2 percent per year. The index is relevant as it is based on an index that is seen as a risk-free interest rate plus a premium that reflects the bond market. The goal of the fund is to exceed its benchmark index. The investment process results in an active selection of individual bonds and financial instruments in the fund.

Tracking error over the past ten years

The fund launched in 2020 and, since tracking error is calculated based on 24-month historic data, this measure will not be reported until 2022.

2024 Share class A	3.31%
2024 Share class B	3.31%
2024 Share class C	6.93%
2024 Share class D	6.84%
2023 Share class A	1.18%

2023 Share class B	1.18%
2023 Share class D	3.33%
2022 Share class A	0.93%
2022 Share class B	0.93%

This measure will be calculated at the earliest in 2024 for share class C as it started in 2022.

The tracking error shows how much the fund's return varies in relation to its benchmark index. This is calculated by measuring the difference between the return of the fund and the return of the benchmark index based on monthly data from the previous two years. The measure is calculated as the standard deviation for the difference in return. The higher the tracking error, the more the fund deviates from the benchmark index.

THE LATEST NAV PRICE

The latest NAV is available from the fund's distributors and the Company.

EQUAL TREATMENT

All units in the funds are of equal size and carry an equal right to the funds' assets. In a fund, however, there may be units of various kinds, so-called unit classes or share classes. Share classes in one and the same fund may be associated with different conditions for dividends, fees, the minimum subscription amount and the currency in which units are subscribed for and redeemed. The units in one share class shall be of equal size and, within the share class, carry an equal right to the fund's assets. This means that the Company applies the principle of equal treatment of fund unit holders with



adjustment for any conditions that apply to a certain share class.

FEES

Below is the maximum annual management fee that, in accordance with the fund rules, the Company may deduct from the fund to cover costs for management and storage of the fund's assets and for supervision and auditors.

Maximum fee – Share classes A and C

The maximum fee the Fund Management Company may deduct from the fund in accordance with current fund rules: 2.5% per year of the fund's value.

Applicable fee – Share classes A and C

The following is the annual applicable management fee that the Fund Management Company deducts from the fund:

Current annual fixed management fee: 1.25% of the fund's value.

Maximum fee – Share classes B and D

The maximum fee the Fund Management Company may deduct from the fund in accordance with current fund rules: 1.9% per year of the fund's value.

Applicable fee – Share classes B and D

The following is the annual applicable management fee that the Fund Management Company deducts from the fund:

Current annual fixed management fee: 0.65% of the fund's value.

Performance fee

The fund charges the customer a collectively calculated performance-based fee corresponding to a

maximum of 20% of the excess return provided by the fund's share class when compared to the yield of the fund's benchmark index, the OMRX T-BILL plus 2 percent. See the fund rules and separate calculation example in this prospectus for full information on the fund's fees.

No fees are charged for the subscription and redemption of fund units.

SUBSCRIPTIONS AND REDEMPTIONS

The subscription and redemption of units takes place through the Company and co-operating intermediary institutes. Requests for subscriptions and redemptions may be revoked only if permitted by the Company.

The fund is normally open for the subscription (unit holder's purchase) and redemption (unit holder's sale) of fund units every banking day ("trading day"). However, the fund is not open for subscription and redemption on banking days when one or more of the marketplaces where the fund invests are completely or partially closed if it leads to the inability to determine the value of the assets in a way that ensures equal rights of unit holders. In the case of subscriptions and redemptions made before 15:00 CET (cut-off time) on a certain trading day, the trading price is normally determined on the same trading day. In the event of subscriptions and redemptions after the said time, the fund unit price is normally determined the following banking day. On certain banking days, the cut-off point may occur earlier than the time specified above.

The current fund unit price is normally available from the Company and intermediary institution no later than the banking day after the banking day when the fund unit price is determined as above.

If liquid funds to effect redemption need to be procured through the sale of the fund's assets, this shall be executed as soon as possible. Should such a sale significantly harm the interests of other unit holders, the Fund Management Company may, after notifying Finansinspektionen (the Swedish financial supervisory authority), partially delay the redemption.

The following minimum initial subscription amounts apply to each share class:

A Minimum initial subscription amount, SEK 100.

B Minimum initial subscription amount, SEK 5,000,000.

C Minimum initial subscription amount, EUR 10.

D Minimum initial subscription amount, EUR 500,000.

THE FUND'S TARGET GROUP

As the fund primarily invests in corporate bonds and other interest-bearing transferable securities, the fund may be unsuitable for investors with an investment horizon of less than two to three years. The fund is therefore aimed at investors who have faith in investments in corporate bonds and who have an investment horizon of two to three years.

POSSIBILITY OF CHANGES TO THE FUND RULES

The Company may submit changes to the fund rules to Finansinspektionen following a decision by the Company's Board of Directors. If

Finansinspektionen approves changes to the fund rules, the changes may affect the fund's characteristics, i.e. its investment policy, fees and risk profile.

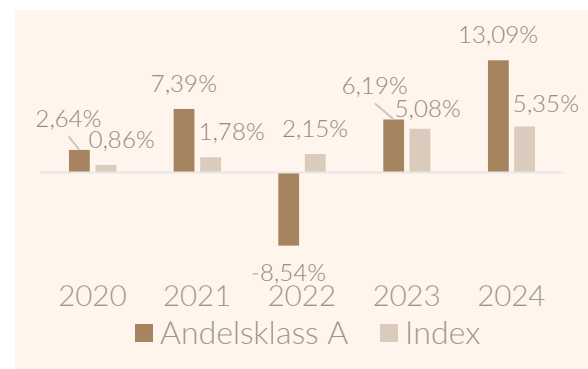
DERIVATIVE INSTRUMENTS

The fund may use derivative instruments as part of its investment policy. The fund may use currency derivatives in order to hedge its holdings. The fund may not invest in OTC derivatives.

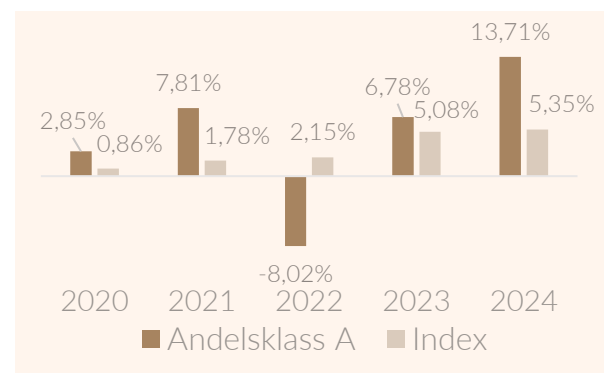
HISTORIC RETURNS

The charts below show share classes A, B, C, and D.

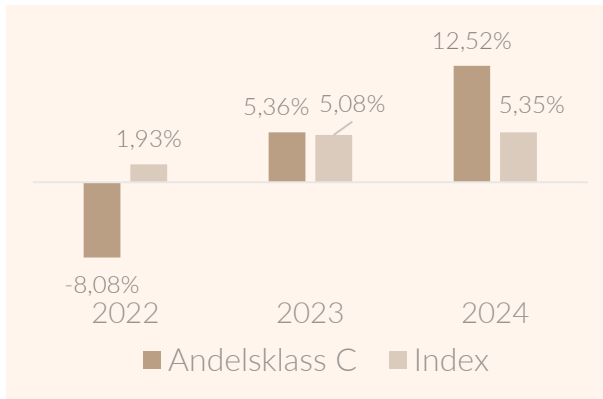
Share class A:



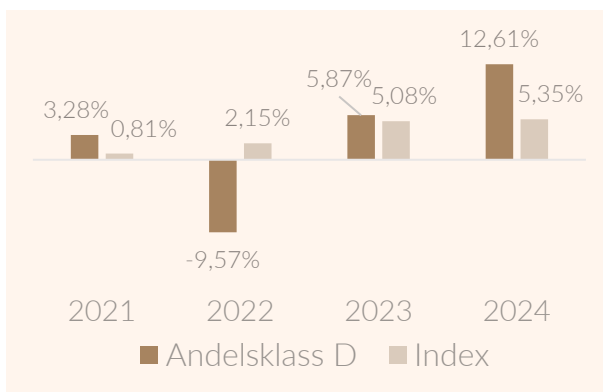
Share class B:



Share class C:



Share class D:



Historical returns are no guarantee of future returns. The value of a fund can go down as well as up and you may get back less than you invest.

LIABILITY FOR DAMAGES

The Fund Management Company and the Depositary are not responsible for damage due to Swedish or foreign legislation, Swedish or foreign

government action, war incidents, strikes, blockades, boycotts, lockouts or other similar circumstances. The proviso in respect of strikes, blockades, boycotts and lockouts applies even if the Company or the Depositary is the subject of or takes industrial action.

Damages that arise in other cases shall not be compensated by the Fund Management Company or Depositary if normal due care has been taken.

Under no circumstances is the Fund Management Company or Depositary liable for indirect damages or for damages caused by: a stock market or other marketplace, custodian bank, central securities depository, clearing organisation or other provider of such services, whether Swedish or foreign, or a contractor hired by the Fund Management Company or Depositary exercising due care. The same applies if the above-mentioned organisations or contractors have become insolvent. The Fund Management Company or Depositary is not liable for damages that may arise as the result of a restriction on disposal that may be applied to the Fund Management Company or Depositary.

If there is any obstacle to the Fund Management Company taking action due to a circumstance specified in the first paragraph, the action may be postponed until the obstacle no longer exists.

If a fund unit holder suffers damage as a result of a violation of Sweden's Act on mutual funds or the fund rules by the Fund Management Company, the Company shall pay compensation for the damage.

In respect of damages incurred by unit holders due to the Fund Management Company or Depository violating the Swedish Act (2004:46) on mutual funds or its fund rules, there are provisions in Ch. 2, § 21 and Ch. 3, §§ 14-16 of the LVF.

The Fund Management Company holds extra funds in the capital base to cover risks of liability for damages due to part of or negligence in the business.

REMUNERATION POLICY

The Fund Management Company's Board of Directors has adopted a remuneration policy that is compatible with and promotes sound and effective risk management. The remuneration policy is designed to counteract risk-taking that is incompatible with the risk profiles of the funds managed by the Fund Management Company.

The Fund Management Company applies a remuneration system with only fixed remuneration to employees. The design, which excludes commissions and individual bonuses, stimulates sustainable performance, as well as sound and effective risk management that benefits the funds and unit holders.

The annual reports of the funds provide information on the size of the remuneration and allocation by staff category. Current and future unit holders can, upon request, obtain a paper copy of the remuneration policy free of charge.

TAX RULES

Fund tax: On 1 January 2012, new tax provisions for funds and fund holdings came into force, which

brought an end to the tax on the fund itself, while a new tax on holdings of directly owned units in mutual funds was introduced.

Tax on fund savers: In the case of dividends, preliminary tax is deducted (does not apply to legal persons). Capital gains/losses are reported in income statements sent to Skatteverket (the Swedish Tax Agency), but no tax is deducted. NOTE: capital losses on unlisted funds may be deducted only to 70%. The new tax provisions for funds and fund holdings brought an end to the tax on the fund itself, while a new tax on holdings of directly owned units in mutual funds was introduced. In their declaration, the fund unit holder must include a standard income amounting to 0.4% of the capital base.

The capital base consists of the value of the units at the beginning of the calendar year. The standard income is then included in the "capital" income category and taxed at 30%. For legal persons, the standard income in the "business activities" income category is taxed at 22%. Income statements are submitted for natural persons and Swedish estates. Legal persons have to calculate standard income and pay tax themselves. The tax may be affected by individual circumstances and anyone who is unsure of any tax consequences should seek expert assistance.

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

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.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Produktnamn: *Vinga Corporate Bond* Identifieringskod för juridiska personer: 515603-0867

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● <input type="checkbox"/> Ja		● <input checked="" type="checkbox"/> Nej	
<input type="checkbox"/>	Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål : ___%	<input type="checkbox"/>	Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/>	Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål : ___%	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>	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 i investeringsbeslut genom att (1) vissa verksamheter exkluderas av riskskäl eller av etiska skäl. Etiska skäl kan komma från aktivitet, produkter och/eller praktik, såväl som brott mot internationella normer, (2) bolag med svagt hållbarhetsarbete som kan betyda negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer påverkas aktivt av oss att förbättra sig med fokus på ESG riskreducing.

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

Inget innehav får ha mer än 5% av sina intäkter mot följande verksamheter: Fossila bränslen, sanktionerade länder, kontroversiella vapen, sms-lån, spel med pengar, alkohol, tobak, pornografi.

Vi exkluderar även bolag som begår brott mot internationella normer såsom barnarbete och mänskliga rättigheter.

Fonden investerar inte i bolag med en ESG riskrating som är lägre än 30 utan att en engagemangsprocess är i gång.

- **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?**
Vi gör inte några hållbara investeringar



- **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?**

N/A

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

N/A

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

N/A

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.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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?**

Ja



Nej, per idag är det för få av fondens innehav (nordiska högräntebolag) som rapporterar relevant data för huvudsakliga negativa konsekvenser för att de ska kunna beaktas. I framtiden har vi ambitionen att göra det när tillgång till data har förbättrats. Alternativet att använda estimerade data anser vi inte ändamålsenligt.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

ESG riskanalys

En ESG riskrating tas fram för samtliga innehav. Ratingen kan hamna mellan 0 – 100 där 100 motsvarar högsta hållbarhetsrating. Vinga Corporate Bond samarbetar med SustainAX för ESG riskanalys av mindre och medelstora nordiska bolag och använder data från Datia och Bloomberg för ESG riskanalys av större bolag.

Engagemangsprocess

En ESG riskrating under 30 motsvarar ett svagt hållbarhetsarbete där ESG risker är förhöjda. Vid de nivåerna startas en engagemangsprocess av oss. Om det är utsiktslöst att starta en sådan process avyttras innehavet. Med en engagemangsprocess menas att vi kontakter bolaget och påpekar de brister vi ser i bolagets hållbarhetsarbete. Vi är samarbetsinriktade och ger bolaget chans att svara och förbättra sig. Om ingen framgång har skett inom 6 månader från att engagemangsprocess har inletts avyttras innehavet. Med framgång menas att bolaget responderar med bättre rapportering och policys på de områden där vi ser brister. Om det är utsiktslöst att starta en engagemangsprocess, eller bolaget inte svarar inom rimlig tid och på så sätt visar att de inte är intresserade av att samarbeta eller förbättra sitt hållbarhetsarbete, avyttras innehavet.

Exkluderingar

Vi exkluderar vissa verksamheter av riskskäl och etiska skäl. Inget av Vinga Corporate Bonds innehav får ha mer än 5% av sina intäkter inom de verksamheter som är exkluderade av riskskäl och etiska skäl.

- Exkluderingar av riskskäl: Fossila bränslen, verksamhet i sanktionerade länder
- Exkluderingar av etiska skäl: Kontroversiella vapen, sms-lån, spel med pengar, alkohol, tobak, pornografi
- Vi exkluderar även bolag med som begår brott mot internationella normer såsom barnarbete och mänskliga rättigheter.

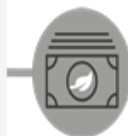
Vid bekräftat normbrott har vi 30 dagar på oss att avyttra innehavet. Dialog med bolaget kan dock inledas med det bolag som begått brott har en trovärdig plan för att komma till rätta med problematiken inom rimlig tid kan bolaget ges chans att åtgärda. Om responsen är bra nog kan vi avstå från avyttring.

Övervakning och analys sker löpande av fondens förvaltare för att upptäcka eventuella brott mot 5% nivån för exkluderade verksamheter. Årsrapporter, kvartalsrapporter och pressmeddelanden screenas och förvaltaren deltar på investerarräffor i samband med kvartalsrapporter eller vid nyemissioner där frågor om oklarheter kan ställas. Vi tar också fram rapporter från Datia för att upptäcka eventuella brott mot de bindande delarna i investeringsstrategin.

En ny ESG riskanalys och rating genomförs normalt sätt inom en månad när ett nytt bolag som inte har analyserats tidigare gör entré i fonden. Analyserna uppdateras årligen eller vid specifika händelser så som uppköp och sammanslagningar.

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?

Inget av Vinga Corporate Bonds innehav får ha mer än 5% av sina intäkter inom de exkluderade verksamheterna: Fossila bränslen, sanktionerade länder, kontroversiella vapen, sms-lån, spel med pengar, alkohol, tobak och pornografi. Det skall vara 0% exponering mot bekräftade brott mot internationella normer. Om ett brott sker har vi 30 dagar på oss att avyttra innehavet. Dialog med bolaget kan dock inledas med det bolag som begått brott har en trovärdig plan för att komma till rätta med problematiken inom rimlig tid kan bolaget ges chans att åtgärda. Om responsen är bra nog kan vi avstå från avyttring.

Samtliga innehav ska ha en ESG rating inom en månad när ett nytt bolag gör entré i fonden.

Inget innehav får ha en ESG riskrating under 30 utan att en engagemangsprocess startas. Om ingen framgång har skett inom 6 månader ska innehavet avyttras. Med framgång menas att bolaget responderar med bättre rapportering och policys på de områden där vi ser brister. Om det är utsiktslöst att starta en engagemangsprocess eller bolaget inte svarar inom rimlig tid avyttras innehavet.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?** *Minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades är 0%.*
- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?** *God företagsstyrning är en viktig del i vår kreditanalys. Vi investerar inte i bolag med svag styrning utan ägarstrukturen och ledningens kompetens är en central komponent för stabil avkastning. Om ett bolag skulle ha svag företagsstyrning innebär det en risk på lik linje med all annan risk. Företagsstyrningsrisk fångas upp av ESG riskanalysen och om risken är hög sätter vi igång en engagemangsprocess med fokus på att förbättra företagsstyrningen.*

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten? *Över tid består fonden till 80% av innehav som främjar miljömässiga och sociala egenskaper (Grupp Nr 1). Den resterande andelen på 20% består av "Grupp Nr. 2 Annat" vars syfte förklaras nedan.*



- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?** *Vi använder endast valutaderivat för hedging. Dessa har inga miljömässiga eller sociala egenskaper.*

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

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 taxonominpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen 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?** N/A



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



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar? N/A



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

Det är investeringar som görs för att upprätthålla en god sektor- och emittent diversifiering. I denna grupp finns också innehav som ännu inte har fått en ESG riskrating. En minimiskyddsåtgärd är att bolag vars ESG riskrating är lägre än 30 avyttras eller att en engagemangsprocess startas. En annan minimiåtgärd är att samtliga bolag screenas för exkluderingsskriterier. På grund av dessa två åtgärder har även investeringarna i gruppen "Nr 2 Annat" miljörelaterade och sociala minimiskyddsåtgärder.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



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? *Nej, det finns inget sådant relevant index inom nordiska högräntor*

- *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?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://aifmgroup.com/vinqa-corporate-bond/> samt <https://www.vinqacorporatebond.se/>

FONDBESTÄMMELSER: VINGA CORPORATE BOND

Antagna av styrelsen: 2020-12-18

Godkända av FI: 2021-03-31

Gäller från och med: 2021-03-31

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

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

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

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

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

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – SEK, minsta insättning 100 SEK

Andelsklass B – SEK, minsta insättning 5 000 000 SEK

Andelsklass C – EUR, valutasäkrad mot fondens basvaluta SEK, minsta insättning 10 EUR

Andelsklass D – EUR, valutasäkrad mot fondens basvaluta SEK, minsta insättning 500 000 EUR

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

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

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av AIFM Capital AB, org.nr 556737-5562, nedan 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 med lägre kreditvärdighet (high yield). Fonden handlar huvudsakligen på marknadsplatser i Norden. Fondens medel kan även placeras i andra räntebärande finansiella instrument och på andra marknadsplatser.

Fondens duration kan som högst uppgå till 6 år.

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

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

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

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

Fondens medel ska till minst 70 procent placeras i företagsobligationer.

Fondens medel ska till mer än 50 procent placeras i finansiella instrument upptagna till handel på marknadsplats i Norden eller utgivna i nordiska valutor. Fonden kan även placera på marknadsplatser utanför Norden, sådana övriga placeringar sker främst i Europa och USA.

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

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

Valutaderivat kan användas för att kunna separera obligations- och valutaexponering.

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

§ 6 MARKNADSPLATSER

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

§ 7 SÄRSKILD

PLACERINGSINRIKTNING

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

Fonden får, enligt 5 kap. 8 § LVF, obegränsat inneha obligationer och andra skuldförbindelser som 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 garanter 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.

Fonden använder sig vid varje tidpunkt av valutaderivat i syfte att helt valutasäkra innehaven i andelsklasserna C och D.

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser fonden.

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

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

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

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva

grunder enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende s.k. market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

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

§ 9 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 till handa före kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar (dag före helgdag) för att försäljning och/ eller inlösen ska ske till den kurs som fastställs i slutet av den dagen begäran kom bolaget tillhanda.

Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid tillfället för begäran okänd kurs.

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

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

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

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

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

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

Teckning i respektive andelsklass sker med följande minsta första teckningsbelopp:

A Minsta första teckningsbelopp 100 kronor.

B Minsta första teckningsbelopp 5 000 000 kronor.

C Minsta första teckningsbelopp 10 euro.

D Minsta första teckningsbelopp 500 000 euro.

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN VID EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

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

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Fast avgift

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

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

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

Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen med 1/365-del. Gällande fast avgift

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

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

Prestationsbaserad avgift

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

Fonden tillämpar evigt high watermark. Det innebär att om en andelsklass en dag erhållit en underavkastning, dvs. en avkastning som är lägre än den avkastningströskel som tillämpas för andelsklassen, och det under senare dag uppstår en överavkastning, dvs. en avkastning som är högre än avkastningströskeln, ska ingen prestationsbaserad ersättning erläggas förrän tidigare dag/dagars underavkastning har kompenserats. Ersättningen beräknas på kollektivt för respektive andelsklass.

Det kan medföra att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som tecknar fondandelar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen. På motsvarande sätt kan andelsägare som begär inlösen komma att ha betalat prestationsbaserad ersättning utan att ha erhållit en avkastning som överstiger avkastningströskeln. Om andelar i dessa fall inlöses, dvs. när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo, återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Den underavkastning som skall kompenseras av framtida överavkastning innan resultatbaserad avgift tas ut förändras med utvecklingen för jämförelseindex.

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

§ 12 UTDELNING

Ingen av fondens andelsklasser lämnar utdelning.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

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

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

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

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

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

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

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

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

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

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

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

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

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

sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande –

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

Särskilt om amerikanska investerare

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940). Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han



eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna 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 nonUS person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att

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

BERÄKNINGSEXEMPEL VINGA CORPORATE BOND

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

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

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

- Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom fonden utvecklats bättre än indexet för referensräntan. Kursen efter rörligt arvode blir därför 100,83 då överavkastningen per andel uppgår till 0,83. 20 % av detta utgår som rörligt arvode vilket är 0,17 per andel eller 0,17 %.
- Dag 2 utgår rörligt arvode igen då fonden utvecklats bättre än indexet för referensräntan. Överavkastningen per andel uppgår till 0,16 vilket innebär att det rörliga arvode uppgår till 0,03 (20 % av 0,16).
- Dag 3 sjunker Fondens värde och således utgår inget rörligt arvode.
- Dag 4 stiger förvisso Fondens andelsvärde och stiger mer än referensräntan, men andelsvärdet är lägre än både fondens high water mark justerat med referensräntans ackumulerade uppgång.
- Dag 5 stiger fondens andelskurs igen och andelskursen är högre än tidigare. Men då Fonden underpresterat jämfört med referensräntan utgår inget rörligt arvode denna dag.