

Inledning

Enligt 4 kap. 15 och 16§ och 5 kap. 18§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder, skall för varje värdepappersfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Detta dokument utgör värdepappersfonden Passiv Stiftelsefond Skånes informationsbroschyr. Den har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter.

Det finns inga garantier att en investering i Passiv Stiftelsefond Skåne inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i Passiv Stiftelsefond Skåne kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i Passiv Stiftelsefond Skåne återfår hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr skall inte ses som en rekommendation om köp av andelar i Passiv Stiftelsefond Skåne. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i Passiv Stiftelsefond Skåne och de risker som är förknippade därmed.

Fondbolaget

Namn: Wahlstedt & Partners AB

Organisationsnummer: 556771-1345

Datum för bolagets bildande: 18/11/ 2008

Bolagets rättsliga form: Aktiebolag

Aktiekapital: 1 100 000 kronor

Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm

Styrelse

Styrelseordförande:

Lars Zacharoff

Övriga styrelseledamöter:

Claes Bahri

Anders Karlsson

Bengt Wahlstedt

Linnéa Wahlstedt

Ledande befattningshavare

Verkställande direktör

Malin Houless

Vice verkställande direktör

Bengt Wahlstedt

Revisorer

Grant Thornton Sweden AB, org nr 556356-9382. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Nilla Rocknö. Revisorn granskar bland annat räkenskaperna som ligger till grund för årsberättelsen för fonden.

Fondbolaget förvaltar följande fonder:

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Passiv Stiftelsefond Skåne

Wahlstedt SEK Overnight Hedge

Fonden

Passiv Stiftelsefond Skåne

Fondandelsägarregister

Fondbolaget upprätthåller ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägares innehav redovisas i form av månadsrapport och årsbesked.

Rapporter

Fondbolaget upprättar årsberättelse och halvårsredogörelse som publiceras på fondbolagets hemsida samt skickas till de andelsägare som efterfrågat detta. På fondbolagets hemsida publiceras det officiella fondandelsvärdet.

Likabehandling

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till fondförmögenheten som ingår i fonden.

Försäljning och inlösen

Handel med fondandelar kan ske genom Wahlstedt & Partners AB.

För Fonden är den gällande bryttidpunkten klockan 13:00 två bankdagar innan veckans sista bankdag, vilket innebär att detta är den senaste tidpunkt då Fondbolaget skall ha fått en begäran om köp eller inlösen av fondandelar för att det skall ske till den aktuella veckans NAV-kurs. Om begäran lämnas efter bryttidpunkten verkställs köp och inlösen normalt till den påföljande veckans NAV-kurs. Klockan 13:00 är även senaste tiden för att erlægga likvid vid en köporder.

Vid svenska halvdagar är bryttiden för handel i Fonden kl 11:00.

Lägsta belopp vid insättning i Fonden är SEK 50 000.

Riskprofil

Fonden placerar i fondandelar. Samtliga placeringar sker i svenska och/eller utländska aktiefonder samt svenska och/eller utländska räntefonder. Fonden har en valutarisk. Fonden har en låg kredit-och likviditetsrisk. Fonden har en lägre risk än fonder som

enbart placerar i aktier. Fonden har dock en högre risk än fonder som enbart placerar i obligationer och penningmarknadsinstrument. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det satsade beloppet.

Följande risker kan bland annat påverka fondens värde:

Kreditrisk: fonden investerar indirekt i obligationer eller andra räntebärande instrument genom investeringar i räntefonder. Om en utgivare inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. Eftersom fonden placerar i räntefonder är kreditrisken låg.

Motpartsrisk: uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

Likviditetsrisk: uppstår om en del av fondens tillgångar eller underliggande fonders tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris. Likviditetsrisken begränsas av att fondens placeringar görs i tillgångar med god likviditet.

Operativ risk: är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Valutarisk: i fonden kan det finnas en valutaexponering mot de underliggande fondernas placeringar i värdepapper i andra valutor än svenska kronor.

Riskbedömningsmetod

Fonden investerar ej i derivatinstrument.

Målgrupp

Eftersom Fonden såväl placerar i aktiefonder som räntefonder är det viktigt att kunna vänta ut negativa marknadsförändringar. Fonden är lämplig som bas i ett långsiktigt sparande och passar sparare som kan avstå sitt kapital i minst 3-5 år.

Utdelning

Utbetalning av utdelning sker under de första sex månaderna året efter räkenskapsåret. Utdelningen

utbetalas i kronor och definieras som en procentuell andel av värdet på fondandelarna i andelsklass A på årets sista bankdag. Den procentuella andel som årligen delas ut motsvarar mellan 2-6 %. Fonden kan komma att dela ut ett större eller mindre belopp än vad som tillförts Fonden i utdelningar, värdetillväxt m.m. under det aktuella året.

År 2019 var utdelningsbeloppet 3,38kr per andel.

År 2020 var utdelningsbeloppet 4,01kr per andel.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål
- ☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Fondbolagets kommentar:

Fonden integrerar miljöhänsyn, socialt ansvar och god etik vid placeringar. Fonden är en fond-i-fond och hållbarhetsrisker integreras vid investeringsbeslut genom en due diligence process på fondbolagen och den underliggande fondens hållbarhetsprofil. Detta görs för att säkerställa att fondens medel investeras i fonder som beaktar hållbarhetsrisker, vilket anses ha en trolig positiv inverkan på fondens avkastning då investeringarna analyseras utifrån en långsiktig hållbarhet.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

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

Fondbolagets kommentar:

Fonden är en fond-i-fond och vid investeringar beaktas om fonderna i sin tur främjar miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning vid investeringsbeslut. De egenskaper som fonden framför allt främjar inom ESG är följande: att företag utöver lagstiftning, följer internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption. De internationella normerna är uttryckta i FN:s deklarationer och konventioner och deras relevans för företag sammanfattas i t.ex. FN:s Global Compact och UNPRI (United Nations Principles for Responsible Investments). Olika fonder kan ha olika miljö- och sociala egenskaper som fonden främjar, vid investeringsbeslut beaktas vilka egenskaper som respektive fond främjar. Uppföljning på de underliggande fondernas hållbarhetsprofiler utförs årligen.

Referensvärden:

- ☐ Fonden har följande index som referensvärde:
- ☒ Inget index har valts som referensvärde

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

Fonden är en fond-i-fond och väljer i första hand underliggande fonder som i sin tur bland annat främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Hållbarhetsrisker integreras vid investeringsbeslut genom en due diligence process på fondbolagen och den underliggande fondens hållbarhetsprofil. Detta görs för att säkerställa att fondens medel investeras i fonder som beaktar hållbarhetsrisker.

☒ **Fonden väljer bort**

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

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

☒ Klusterbomber, personminor

☒ Kemiska och biologiska vapen

☒ Kärnvapen

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

☒ Alkohol

☒ Tobak

☒ Kommersiell spelverksamhet

☒ Pornografi

☐ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

☐ Uran

☐ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

☐ Övrigt

Internationella normer

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

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

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

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Fonden är en fond-i-fond och kan inte aktivt exkludera bolag i de underliggande fonderna. Fondernas hållbarhetsprofil och att de inte investerar i bolag som kränker internationella normer beaktas vid investeringsbeslut.

Länder

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Fonden är en fond-i-fond och kan inte aktivt exkludera bolag i de underliggande fonderna. Fondernas hållbarhetsprofil beaktas vid investeringsbeslut.

Övrigt

☐ Övrigt

☐ **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☐ Bolagspåverkan i egen regi

☐ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

☐ Röstar på bolagsstämmor

☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

Fonden är en fond-i-fond och bedriver i normalfallet inte aktiv bolagspåverkan.

Skatteregler

Fondens beskattning

Svenska värdepappersfonder är inte skatteskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i Fonden.

Svensk fondandelsägares beskattning (fysisk person)

Fondandelsägare beskattas vid direktsparande i fonder med en schablonskatt på 0,12 % årligen på sitt totala innehav. Värdet på innehavet avläses vid årets början.

Schablonskatten är beräknad på en årlig schablonintäkt på 0,4 % som ska tas upp i deklarationen. $(0,4 \% * 30 \% = 0,12 \%)$.

Fondandelsägare beskattas för utdelning från Fonden med 30 % skatt. Preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med 30 %. Kapitalvinst/-förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Avgifter

Gällande avgifter:

Avgift vid första insättning 5% av insättningsbeloppet, dock högst 200 000 kr.

Förvaltningsavgift: 0,20% per år av fondens värde

Högsta avgift:

Högsta förvaltningsavgift: 1,10%

Teckningsavgift: 5,00%

Inlösenavgift: 5,00%

Högsta avgift för underliggande fonder: 5,00%

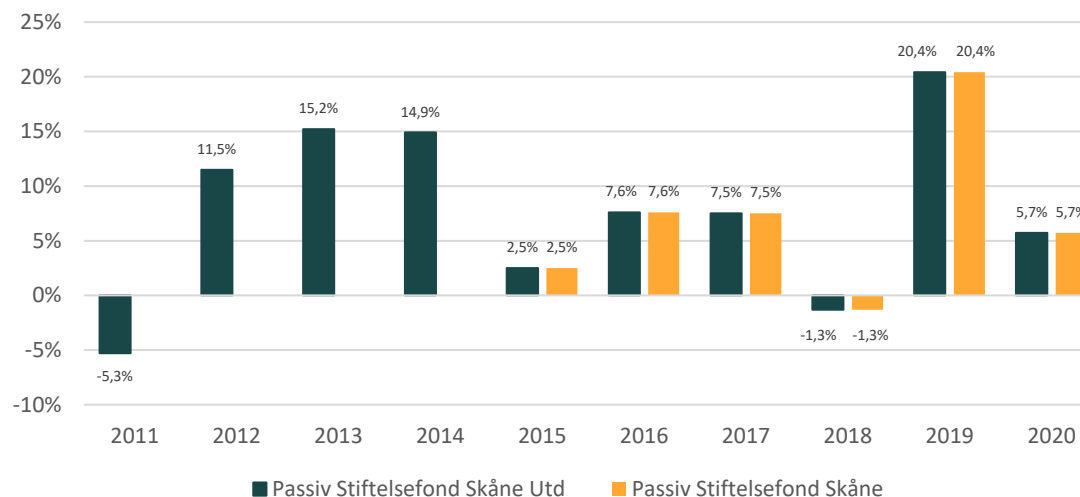
Aktiv risk

	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Passiv Stiftelsefond Skåne utd	2,61%	2,68%	2,46%	1,87%	2,22%	2,06%	1,97%	1,70%	2,60%	3,61%
Passiv Stiftelsefond Skåne icke utd	2,61%	2,68%	2,46%	1,86%	2,22%					

För beräkning av aktiv risk har jämförelseindex bestående av index från flera aktie- och räntemarknader som sammanvägts enligt normalportföljen använts, enligt följande SIX Sweden Sustainability GI 15%, SIX Sweden SRI GI 15%, MSCI World NR (SEK) 15%, MSCI ACWI ESG Leaders NR (SEK) 15%, OMRX Bond All 16%, OMRX T-Bill 14%, NOMX Credit SEK Rated 10%. Fondens historiska aktivitetsgrad kan förklaras av att indexet är baserat på fondens normalportfölj, inte fondens faktiska portfölj då fonden historiskt re-balanserar portföljen två till fyra gånger per år.

Historisk avkastning

Nedan framgår fondens årliga avkastning i %. Fondens avkastning är angiven efter avdrag för årlig avgift. Eventuella insättnings- och uttagsavgifter ingår inte i beräkningen. Avkastningen beräknas i SEK.



Det finns inga garantier för att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Upphörande eller överlåtelse av verksamheten

Förvaltningen av ett fondbolags värdepappersfonder ska omedelbart tas över av respektive fonds förvaringsinstitut om;

- Finansinspektionen återkallat fondbolagets tillstånd,
- bolaget enligt lag har trätt i likvidation,
- bolaget försatts i konkurs, eller
- bolaget vill upphöra med förvaltningen av värdepappersfonderna.

Så snart förvaringsinstitutet övertagit förvaltningen av en fond ska fonden snarast överlåtas till annat fondbolag om Finansinspektionen medger det. I annat fall ska fonden upplösas genom att dess tillgångar säljs och nettobehållningen i fonden skiftas ut till fondandelsägarna. Beslut om förändringar enligt ovan ska kungöras i Post- och Inrikes Tidning samt hållas tillgängliga hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet. Kungörandet ska ske senast tre månader innan förändringen genomförs om inte Finansinspektionen beslutat om en kortare tidsperiod.

Uppdragsavtal

Internrevisionsfunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Lüscher & Co Revision AB, org nr 556617-4131, avseende tillhandahållande av internrevisionsfunktion. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Leif Lüscher.

Regelefterlevnadsfunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Nihlmark & Zacharoff AB, org nr 556626-2811, avseende tillhandahållande av regelefterlevnadsfunktion. Huvudansvarig för regelefterlevnad är advokat Per Holmgren.

Förvaringsinstitutet

Förvaringsinstitut för fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). Förvaringsinstitutet har säte och huvudkontor i Stockholm. Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet består i att bedriva bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Skadestånd

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada om Fondbolaget respektive Förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet har dock skadeståndsskyldighet enligt lagen om värdepappersfonder 2 kapitlet 21§.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget respektive Förvaringsinstitutet inte vara skyldig att betala dröjsmålsränta.

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 en kombination av fasta månadslöner, pensionsavsättningar, sjukvårdsförsäkring och förmåner för alla anställda inklusive företagsledningen, samt under goda år vinstdelning med alla 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.

Wahlstedt & Partners har tecknat kollektivavtal med Finansförbundet via Bankernas Arbetsgivarorganisation.

Årsberättelserna för Fonderna ger information om ersättningsgarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Aktuella och blivande andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av ersättningspolicyn kostnadsfritt.

Ändringar i fondbestämmelserna

Fondbolaget har möjlighet att ändra Fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka Fondens egenskaper såsom till exempel Fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

Publiceringsdag

Informationsbroschyren för fonden reviderades och publicerades den 10 mars 2021.

Fondbestämmelser

Passiv Stiftelsefond Skåne

Värdepappersfondens rättsliga ställning

1 § Fondens beteckning är Passiv Stiftelsefond Skåne, nedan kallad Fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondförmögenheten ägs gemensamt av andelsägarna dvs. de som investerat pengar i Fonden. Fonden som sådan är ingen juridisk person och har därför vare sig skyldigheter eller rättigheter. Egendom som ingår i en fond kan inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för Fondens förpliktelser. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fondens respektive andelsklass.

Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

1 a § Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

A) Utdelande andelsklass

B) Icke utdelande andelsklass

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fondförvaltare

2§ Fonden förvaltas av Wahlstedt & Partners AB, med organisationsnummer 556771-1345, nedan kallat Fondbolaget.

Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

3§ Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med

organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som avser Fonden om det inte strider mot bestämmelserna i lag, eller andra författningar som reglerar Fondbolagets verksamhet eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet skall vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fondens andelsklasser.

Värdepappersfondens karaktär

4§ Fonden är en fondandelsfond som placerar i andra värdepappersfonder, utländska fondföretag, specialfonder eller utländska alternativa investeringsfonder enligt 5 kap 15 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden ska i princip vara fullinvesterad. Fondens medel ska placeras i ränte- och aktiemarknader så att en god riskspridning erhålles. Målet är att erhålla en långsiktig avkastning på reallt 2,5% per år.

Värdepappersfondens placeringsinriktning

5§ Fonden ska placera i fondandelar i andra värdepappersfonder, utländska fondföretag, specialfonder, utländska alternativa investeringsfonder enligt 5 kap 15 § lagen om värdepappersfonder eller konto hos kreditinstitut. Fondbolaget beslutar om vilka fonder som Fonden ska investera i. Följande urvalskriterier ska gälla för de fonder där medel placeras:

- Samtliga placeringar sker i svenska och/eller utländska aktiefonder samt svenska och/eller utländska räntefonder.

Marknadsplatser

6§ Fondens handel med finansiella instrument får ske på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får

även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten

Särskild placeringsinriktning

7 § Fonden är en fondandelsfond som kan placera hela fondförmögenheten i andelar i andra värdepappersfonder, utländska fondföretag, specialfonder eller utländska alternativa investeringsfonder enligt 5 kap 15 § (2004:46) lagen om värdepappersfonder.

Fonden får inte placera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat enligt 5 kap 12§, andra stycket, lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

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

Värdering

8 § Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar (fondandelar i andra fonder, likvida medel inklusive insättningar på konto samt andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) avdrages de skulder som avser Fonden (ersättningar enligt § 11, debiterade skatter och, om Fondbolaget så bestämmer, ej debiterade skatter). Vid beräkning av fondens NAV-kurs sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Egendom i Fonden värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan fastställas med olika metoder vilka tillämpas i följande ordning:

1. Om finansiella instrument (fondandelar) handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.
2. Om kurs enligt 1 inte finns eller är uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om en aktuell genomförd transaktion i ett motsvarande instrument mellan oberoende parter.

3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller enligt Fondbolaget blir missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en för det aktuella finansiella instrumentet tillämplig princip på marknaden används, i förekommande fall, om inte missvisande, genom en etablerad värderingsmodell.

Värdet av en fondandel är lika med Fondens respektive andelsklass värde delat med antalet registrerade andelar i andelsklassen. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget per den sista bankdagen i varje vecka och publiceras på Fondbolagets hemsida.

Teckning och inlösen av fondandelar

9§ Fonden är öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar den sista bankdagen i varje vecka.

Bestämmelser om provision i samband med teckning och inlösen framgår av § 11.

Senaste tidpunkt (bryttidpunkten) för när begäran om teckning och inlösen ska vara Fondbolaget tillhanda för att verkställas avsedd dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt ska Fondbolaget verkställa begäran i samma ordning nästkommande gång som Fonden är öppen.

Fondandelarna tecknas i svenska kronor. Vid utfärdande av fondandelar sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt). Andelsägaren ska anmäla till Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar att teckning ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar, samt att likvid för fondandelarna inbetalts till Fondbolagets bankkonto eller bankgirokonto.

Begäran om inlösen ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har

angetts samt att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse får Fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden senast fyra bankdagar efter det att inlösen har verkställts.

Inlösenpriset för en fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs efter bryttidpunkten som teckning eller inlösen verkställs. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägarna vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Fondandelsvärdet offentliggörs av Fondbolaget på dess hemsida.

Lägsta belopp vid insättning i Fonden är SEK 50 000.

Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

10§ Fonden kan komma att stängas för teckning 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.

Avgifter och ersättning

11§ Tecknings-/inlösenpriset av en andel i Fonden uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen respektive inlösendagen med tillägg för tecknings-/inlösenprovision som högst kan uppgå till 5,0 procent beräknat på fondandelarnas värde. De tecknings-/inlösenprovisioner som gäller vid var tid framgår av informationsbroschyren. Provisioner tillfaller Fonden.

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, administration och kostnad för revisorer samt för dess kostnader avseende Förvaringsinstitutet och Finansinspektionens tillsynsverksamhet. Denna ersättning får högst uppgå till 1,10 procent per år av fondens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och belastar fondens värde vid varje NAV-beräkning.

Fondandelsägaren uppmärksammas på att de fonder som Fonden placerar i för egen del eventuellt uttar ersättning för förvaltning, administration, redovisning, depåer, kostnad för revisorer, tillsyn mm samt transaktionsavgifter. Dessa kostnader påverkar värdet på de fondandelar Fonden investerar i. Information om storleken på de avgifter som tillämpas i de fonder Fonden vid var tid placerat i kan erhållas av Fondbolaget.

På ersättningar enligt ovan tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Courtage och transaktionskostnader hänförliga till köp eller inlösen av de fondandelar som Fonden investerar i bestrids ur Fonden.

Utdelning

12§

A) Utdelande andelsklass

B) Icke Utdelande andelsklass

Andelsklassen är inte utdelande dvs inkomster som ränte- och aktieutdelningar, samt eventuella realisationsvinster, ackumuleras i Fonden.

Fondbolagets styrelse fastställer årligen Fondens utdelning. Utdelningen redovisas och uppdateras årligen i Fondens informationsbroschyr. Utdelningen utbetalas i kronor och definieras som en procentuell andel av värdet på fondandelarna i andelsklass A på årets sista bankdag. Den procentuella andel som årligen delas ut motsvarar mellan 2-6 % beroende på Fondens långsiktiga utveckling. Därmed tas det inte enbart hänsyn till Fondens faktiska avkastning under räkenskapsåret, utan Fonden kan komma att dela ut ett större eller mindre belopp än vad som

tillförts Fonden i utdelningar, värdetillväxt m.m. under det aktuella året.

Utdelningen tillkommer fondandelsägarna som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för utdelande fondandel. Utdelningen betalas ut till andelsägaren efter det att avdrag för eventuell preliminär skatt/kupongskatt gjorts.

Utbetalning av utdelning ska ske under de första sex månaderna året efter räkenskapsåret.

Utdelningen påverkar inte andelsägarna och fondandelsvärdet i andelsklass B. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på andelsklass A och B. Relationstalet förändras årligen i samband med utdelning.

Värdepappersfondens räkenskapsår

13§ Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

14§ Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden ska hållas tillgänglig hos Fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna.

Beslutar Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser ska beslutade ändringar underställas Finansinspektionen för godkännande samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Godkända ändringar ska hållas tillgängliga hos Fondbolaget.

Pantsättning och överlåtelse

15§ Pantsättning av fondandel genom anmälan till Fondbolaget är inte möjlig. Det är dock möjligt att överlåta fondandelar.

Annan nödvändig och skälig information

16§ Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller

utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvariga för indirekt skada. Inte heller ansvarar Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i detta stycke, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i detta stycke föreligger.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i tredje stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ i LVF.

Inskränkning i försäljningsrätt m.m

17 § Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för:

(i) Överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning, **(ii)** Att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller **(iii)** Att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget eller distributör uppge nationell hemvist och på Fondbolagets eller distributörens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eller distributören eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning 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.