

FONDBESTÄMMELSER FÖR HANDELSBANKEN HÅLLBARHET HEDGE CRITERIA

§ 1

Fondens rättsliga ställning m.m.

Fondens namn är Handelsbanken Hållbarhet Hedge Criteria. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och riktar sig till allmänheten.

Fonden består av finansiella instrument vilka inköpts genom det kapital som tillförts fonden av dem som placerat kapital i den och som därigenom gemensamt är ägare till fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. En fondandel är en rätt till så stor andel av en värdepappersfond som motsvarar fondens nettoförmögenhet dividerad med antalet utelöpande andelar. Då fonden innehåller andelsklasser bestäms dock värdet av en fondandel med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass (se nedan).

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK (A1 SEK)
- B) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR (A1 EUR)
- C) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i NOK (A1 NOK)
- D) Utdelande andelsklass, handlas i SEK (B1 SEK)
- E) Utdelande andelsklass, handlas i EUR (B1 EUR)
- F) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A9 SEK)
- G) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A9 EUR)
- H) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A9 NOK)
- I) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B9 SEK)

J) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (B9 EUR)

K) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A10 SEK)

L) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A10 EUR)

M) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A10 NOK)

N) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B10 SEK)

O) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (B10 EUR)

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 gräns för minsta första insättning, avgifter, valuta, utdelning och särskilda villkor för distribution (se vidare under §§ 9, 11 och 12). Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Villkoren för de olika andelsklasserna gäller för investeraren, oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos fondbolaget. Det är den som distribuerat andelsklassen till investeraren som ansvarar för att investeraren uppfyller villkoren för en andelsklass.

För andelsklasser med särskilda villkor för distribution gäller att dessa villkor är alternativa. Detta innebär t.ex. att värdet på de andelar som en investerare innehar inom ramen för en löpande investeringsrådgivning alternativt en portföljförvaltning inte får tillgodoräknas investeraren när storleken på första minsta insättning beräknas inom andelsklassen.

En andelsägare kan inte med samma medel samtidigt uppfylla villkoren för två olika andelsklasser. Detta innebär t.ex. att om andelsägaren äger andelar i en andelsklass utan särskilda villkor för distribution, kvalificerar sig för en andelsklass med särskilda villkor för distribution så ska andelsägarens andelar omföras till den andelsklass med lägst avgift som denne uppfyller villkoren för. På samma sätt gäller att i det fall en andelsägare inte längre uppfyller de särskilda villkoren för distribution i en andelsklass så omförs andelsägarens andelar i första hand till annan andelsklass med särskilda villkor för distribution för vilken andelsägaren uppfyller villkoren och i andra hand till en andelsklass utan särskilda villkor för distribution. Samtliga omföringar görs utan förändring av utdelningsvillkor eller valuta. Det ovan nämnda gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos fondbolaget.

För närmare förklaring av de inom parentes ovan angivna beteckningarna (A1 SEK osv.) hänvisar fondbolaget till informationsbroschyren. Där finns också ytterligare förklarande information om villkoren för andelsklasserna.

§ 2

Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Handelsbanken Fonder AB, med organisationsnummer 556418-8851, nedan kallat fondbolaget.

§ 3

Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, med organisationsnummer 516406-1086, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i lag eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt säkerställa:

1. att försäljning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
2. att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
3. att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet till handa, och
4. att medlen i fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser

§ 4

Fondens karaktär

Fonden är en hedgefond, vilket innebär att den i sin förvaltning inte jämför sig med ett marknadsindex, utan med den riskfria räntan, definierad enligt § 11.

Fondens mål är att skapa en långsiktig avkastning överstigande den riskfria räntan, definierad enligt § 11, och med låg samvariation med aktiemarknadernas utveckling och att uppvisa en lägre marknadsrisk än en traditionell aktiefond.

Fonden ska skapa värdetillväxt genom att investera i bolag med särskilt hållbarhetsfokus, med verksamhet som stödjer en hållbar utveckling och tillväxt i världen, och bolag som har hållbarhet som kärnvärde. Vad som avses med hållbarhet beskrivs i informationsbroschyren. För att minska fondens marknadsrisk eller för att öka avkastningen i fonden kan fonden använda sig av äkta blankning i bolag med lågt eller bristfälligt hållbarhetsarbete.

Fonden kommer också att söka avkastning genom att investera i hållbarhetsbaserade temastrategier, bestående av både investeringar och äkta blankningar inom dessa strategier.

Fonden kan använda derivat för att höja avkastningen, sänka marknadsrisken eller minska samvariationen med aktiemarknaden.

Fonden investerar inte i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. En beskrivning av dessa normer och konventioner återfinns i informationsbroschyren. En restriktiv hållning till fossila bränslen tillämpas och fonden investerar inte i bolag med verksamhet inom områdena/branscherna vapen, tobak, alkohol, spel och pornografi på sätt som beskrivs i informationsbroschyren. Däremot kommer fonden att ha möjlighet att utnyttja äkta blankning i samtliga dessa bolag.

Fonden får investera i finansiella instrument globalt.

§ 5

Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper, av såväl aktie- som räntekaraktär,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (högst 10 procent av fondens värde), och
- på konto i kreditinstitut.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i första stycket denna paragraf,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fondbestämmelserna avviker i följande punkter från gällande lag och föreskrifter i enlighet med undantag meddelade av Finansinspektionen:

- Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket 3 lagen om värdepappersfonder får överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent utgöra maximalt 10 procent av fondens värde, under förutsättningen att sådana tillgångar från en och samma emittent som har ett högre värde än fem procent uppgår till maximalt 60 procent av fondens värde. Normalportföljen innehåller dock överlåtbara värdepapper från mer än tjugo emittenter.

- 5 kap. 6 § andra stycket 1 lagen om värdepappersfonder. Fonden får placera i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet eller av något mellanstatligt organ. 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.
- 5 kap. 23 § första stycket 1 lagen om värdepappersfonder. Fonden kan uppta lån i bank eller annat svenskt kreditinstitut mot sedvanlig säkerhet ur fondens tillgångar. Upptagna lån får högst uppgå till ett belopp motsvarande 100 procent av fondens värde.
- 5 kap. 13 § andra stycket lagen om värdepappersfonder och 25 kap. 6 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Den totala exponeringen av innehavda finansiella instrument, som påverkas positivt av en uppåtgående marknadsrörelse, får utgöra högst 300 procent av fondens värde. Den totala exponeringen av sålda finansiella instrument, som påverkas positivt av en nedåtgående marknadsrörelse, får utgöra högst 300 procent av fondens värde. Den totala sammanlagda exponeringen kan därför uppgå till maximalt 600 procent av fondens värde.
- Den totala nettoexponeringen av innehavda finansiella instrument, definierad som den totala exponeringen av innehavda instrument minus den totala exponeringen av sålda instrument, får utgöra högst 50 procent av fondens värde. Den totala nettoexponeringen av sålda finansiella instrument, definierad som den totala exponeringen av sålda instrument minus den totala exponeringen av innehavda instrument, får innebära en negativ exponering på högst 50 procent av fondens värde.
- 25 kap. 15 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Fonden får ha en negativ exponering i derivatinstrument, såväl för sådana som kan leda till leverans som sådana som kontantavräknas, utan att inneha den underliggande tillgången eller likvida medel.
- 25 kap. 21 § tredje stycket Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 50 procent av fondförmögenheten. Överlåtbara värdepapper motsvarande högst 10 procent av fondförmögenheten får lånas ut till en och samma motpart, under förutsättningen att sådana tillgångar som har ett högre värde än fem procent uppgår till maximalt 60 procent av fondens värde.

Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med en kreditvärdighet minst motsvarande BB- rating från Standard & Poor's eller Ba3 från Moody's.

Värdepapperslån får tas med fondens medel som säkerhet, på för branschen sedvanliga villkor, hos eller via värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut, som står under myndighets tillsyn. Fonden får blanka (äkta blankning), d v s sälja överlåtbara värdepapper,

penningmarknadsinstrument, derivatinstrument eller fondandelar som fonden förfogar över men som inte ingår i fonden. Upptagna värdepapperslån får totalt uppgå till 300 procent av fondens värde, varvid upptagna värdepapperslån avseende en enskild emittent får uppgå till högst 10 procent av fondens värde.

Placeringarna i optioner, terminer och swapavtal kan komma att uppgå till en avsevärd del av fondens värde.

Fonden får med anledning av handeln med optioner, terminer och swapavtal vid varje tidpunkt inte utsätta sig för ett högre totalt säkerhetskrav än 75 procent av fondens värde.

Fonden får utfärda optioner och sälja överlåtbara värdepapper på termin i större omfattning än vad som motsvarar fondens totala faktiska innehav av underliggande överlåtbara värdepapper.

Totalt säkerhetskrav

Det högsta totala säkerhetskrav som fonden inte får överskrida med anledning av handel med optioner, terminskontrakt, swapavtal och värdepapperslån får vid varje tillfälle uppgå till högst 315 procent av fondens värde.

Riskmått och risknivå

Det riskmått som tillämpas på fonden är standardavvikelsen för avkastningen, d v s fondens totala risk. Denna kan variera kraftigt, men målet är att standardavvikelsen över en period om rullande 24 månader ska vara 7 – 12 procent. Under enskilda kortare perioder kan dock den totala risken i fonden ligga såväl över som under angivna intervall.

§ 6

Marknader

Fondens köp och försäljning av fondandelar sker direkt med respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag eller fondföretag. Köp och försäljning av andra finansiella instrument samt börsnoterade fonder (s.k. ETF:er) kan ske på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES, på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten samt på MTF:er eller liknande marknadsplatser.

§ 7

Särskild placeringsinriktning

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

Fonden kan placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fondens medel kan placeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder (s.k. OTC-derivat).

Fonden kan använda sådana tekniker och instrument som anges i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) för att skapa hävstång i fonden.

§ 8

Värdering

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

I fondens tillgångar ingår finansiella instrument, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga fonden.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder värderas utifrån ett på objektiva grunder fastställt marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

Om marknadspris vid värdering av OTC-derivat inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan eller blir uppenbart missvisande, fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna modellvärderingar såsom Black & Scholes.

Till fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

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.

§ 9

Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljnings- respektive inlösenkurs för en fondandel uppgår till fondandelens värde på dagen för försäljning eller inlösen beräknat enligt § 8.

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag hos fondbolaget eller genom något av Svenska Handelsbankens kontor, enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget.

Med bankdag avses dag som inte är lördag, söndag eller annan helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag och då banker i Sverige allmänt håller öppet.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

Fondandelsvärde beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som inkommer när fonden är stängd för försäljning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Försäljning och inlösen sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd fondandelskurs.

Uppgifter om senast fastställda pris för fondandel kan varje bankdag erhållas hos fondbolaget, eller genom något av Handelsbankens kontor, samt varje dag via Handelsbankens hemsida på Internet.

Begäran om försäljning eller inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Fonden består av följande andelsklasser:

A) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK (A1 SEK)

I andelsklassen finns ingen gräns för insättning. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

B) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR (A1 EUR)

I andelsklassen finns ingen gräns för insättning. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

C) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i NOK (A1 NOK)

I andelsklassen finns ingen gräns för insättning. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i NOK.

D) Utdelande andelsklass, handlas i SEK (B1 SEK)

I andelsklassen finns ingen gräns för insättning. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

E) Utdelande andelsklass, handlas i EUR (B1 EUR)

I andelsklassen finns ingen gräns för insättning. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

F) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A9 SEK)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerar tio miljoner (10 000 000) SEK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

G) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A9 EUR)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerar en miljon (1 000 000) EUR i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

H) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A9 NOK)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerare i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerare tio miljoner (10 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i NOK.

I) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B9 SEK)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerare i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerare tio miljoner (10 000 000) SEK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

J) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (B9 EUR)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerare i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerare en miljon (1 000 000) EUR i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

K) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A10 SEK)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar etthundra miljoner (100 000 000) SEK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till portföljförvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

L) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A10 EUR)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar tio miljoner (10 000 000) EUR i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till portföljförvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

M) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A10 NOK)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller

- i minsta första insättning, investerar etthundra miljoner (100 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till portföljförvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i NOK.

N) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B10 SEK)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar etthundra miljoner (100 000 000) SEK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till portföljförvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

O) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (B10 EUR)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar tio miljoner (10 000 000) EUR i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från

fondbolaget till portföljförvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

§ 10

Extraordinära förhållanden

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

§ 11

Avgifter och ersättning

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Ersättningen till fondbolaget utgår dels i form av en fast ersättning, dels i form av en prestationsbaserad ersättning. Den fasta ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. På ersättningarna kan vid varje tidpunkt tillkomma gällande mervärdesskatt.

Kostnader för courtage och andra kostnader vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas av fonden.

Fast ersättning

Ersättningen beräknas dagligen på fondens värde fördelat på respektive andelsklass och får högst uppgå till vad som anges nedan.

Andelsklasserna A), B), C), D) och E)

Ersättningen till fondbolaget får högst uppgå till 0,7 procent per år.

Andelsklasserna F), G), H), I), J), K), L), M), N) och O)

Ersättningen till fondbolaget får högst uppgå till 0,35 procent per år.

Prestationsbaserad ersättning

Prestationsbaserad ersättning beräknas efter avdrag för fasta ersättningar i respektive andelsklass och tas kollektivt ur fonden dagligen per andelsklass genom att andelsvärdet (NAV) justeras med eventuellt uppkommen prestationsbaserad ersättning.

Ersättningen i respektive andelsklass får uppgå till högst 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger viss avkastningsnivå, nedan kallad jämförelseränta. Med totalavkastning avses den procentuella förändringen av värdet på en andel med hänsyn tagen till eventuell lämnad utdelning men efter avdrag för den fasta ersättningen. Jämförelseräntan definieras som STIBOR 30 dagar + 1% eller vid negativ STIBOR 30, ett. Det innebär att andelsklassens jämförelseränta aldrig kan vara lägre än 1 %. Jämförelseräntan beräknas på daglig basis.

Fonden tillämpar för respektive andelsklass ett så kallat "high watermark" vilket innebär att fonden måste notera en ny högsta nivå i relativ avkastning mot jämförelseräntan för att en ny prestationsbaserad avgift ska utgå. Andelsklassens "high watermark" räknas upp med jämförelseräntan. I händelse av att fondandelsägare löser in andelar som löper med ackumulerad underavkastning sker ingen kompensation för denna underavkastning.

För exempel på beräkning av prestationsbaserad ersättning, se bilaga till informationsbroschyren.

§ 12

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning i andelsklasserna A), B), C), F), G), H), K), L) och M).

Fonden lämnar utdelning i andelsklasserna D), E), I), J), N) och O). Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av de utdelande andelsklasserna. Grunden för utdelning är avkastningen på de utdelande andelsklasserna. I det fall fondbolaget anser det vara i andelsägarnas intresse kan utdelningen komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp än andelsklassens avkastning. För närmare uppgift om målsättningen avseende utdelningens storlek hänvisas till informationsbroschyren.

Utbetalning av utdelning sker under perioden mars-maj månad varje år. Fondbolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intressen, besluta att det under året ska ske extrautdelning. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för utdelande fondandel. Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande (icke utdelande) och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek. Fonden lämnar ingen utdelning. All avkastning på fondens medel så som utdelning, ränta investeras i enlighet med dessa fondbestämmelser.

§ 13

Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fondbolaget och fonden är kalenderår.

§ 14

Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och kostnadsfritt sändas till samtliga fondandelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och kostnadsfritt sändas till samtliga fondandelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande.

Ändringen ska offentliggöras av fondbolaget i nästkommande årsberättelse eller halvårsredogörelse och i övrigt på sätt Finansinspektionen bestämmer samt hållas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15

Pantsättning

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare
2. vem som är panthavare
3. antalet fondandelar och vilken andelsklass som omfattas av pantsättningen
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget ska i registret över fondandelsägare ta in uppgift om pantsättningen.

Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om uppgiften i registret att hans fondandel i fonden pantsatts. När pantsättningen upphört, ska fondbolaget - efter anmälan från panthavaren - ta bort uppgiften om pantsättningen ur registret.

§ 16

Ansvarsbegränsning

Av 8 kap. 28 -31 §§ lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder framgår bl.a. följande. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Av 9 kap 22 § lag om förvaltare alternativa investeringsfonder framgår att reglerna om i 14-16 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska tillämpas på förvaringsinstitut för specialfonder.

Om förvaringsinstitutet eller den som depåförvarar finansiella instrument på förvaringsinstitutets uppdrag har förlorat finansiella instrument ska institutet enligt 3 kap. 14 § lagen om värdepappersfonder utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för värdepappersfondens räkning. Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt att kompensera enligt ovan om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Om fondandelsägarna tillfogats annan skada än sådan som avses i föregående stycke genom att förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare uppsåtligen eller av oaktsamhet har överträtt denna lag eller andra författningar som reglerar verksamheten, ska institutet enligt 3 kap. 15 § lagen om värdepappersfonder ersätta skadan. Enligt 3 kap. 16 § samma lag frångår ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten enligt 3 kap 6 § samma lag inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Detta gäller även om uppdragstagaren har vidaredelegerat uppgifter enligt lagen om värdepappersfonder till annan uppdragstagare.

Utan att frånga och vid tillämpningen av vad som stadgas i 8 kap. 28 -31 §§, 9 kap 22 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder jämfört med 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder gäller nedanstående.

I fråga om samtliga på förvaringsinstitutet och fondbolaget ankommande åtgärder gäller att förvaringsinstitutet respektive fondbolaget inte svarar för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Annan skada som tillfogats fondandelsägare ska inte ersättas av förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, om inte förvaringsinstitutet/fondbolaget uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet/fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Förvaringsinstitutet/fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, värdepapperscentral eller annan registerförare, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster. Inte heller svarar förvaringsinstitutet/fondbolaget för skada som orsakats av uppdragstagare som förvaringsinstitutet/fondbolaget med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat eller, när det gäller förvaringsinstitutet, som anvisats av fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, fondandelsägarna i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i sjätte stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet/fondbolaget inte betala dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska förvaringsinstitutet/fondbolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, till följd av omständigheter som anges i sjätte stycket, förhindrad att ta emot betalning, har förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, för den tid under vilket hindret förelegat, rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.