

## Förvaltningsavgift – Hållbarhet Hedge Criteria

### Fast förvaltningsavgift

Fonden består av andelsklasser och den fasta förvaltningsavgiften varierar beroende på vilken andelsklass fråga är om (se nedan). Ersättningen beräknas dagligen på fondens värde och får uppgå till vad som anges nedan under respektive andelsklass. På ersättningarna kan vid varje tidpunkt tillkomma gällande mervärdesskatt.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	0,7	0,7	0,7	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,7	0,7	0,35	0,35	0,35	0,35

Den fasta förvaltningsavgiften tas ut direkt ur andelsklassen, löpande under året, med 1/365-del av förvaltningsavgiften för respektive andelsklass per dag.

För närmare förklaring av de ovan angivna beteckningarna (A1 osv.) hänvisar fondbolaget till informationsbroschyren.

### Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Den prestationsbaserade ersättningen utgår endast om Fondens relativa värdeutveckling överstiger Fondens jämförelseränta. Den får högst uppgå till 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger jämförelseräntan.

- Totalavkastning är den procentuella förändringen av värdet på en andel efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften i respektive andelsklass.
- Jämförelseräntan definieras som STIBOR 30 dagar +1%, eller vid negativ STIBOR 30 dagar som 1%. Det innebär att fondens jämförelseränta aldrig kan vara lägre än 1%. STIBOR 30 dagar publiceras dagligen på Riksbankens hemsida, [www.riksbank.se](http://www.riksbank.se) och är en referensränta som visar ett genomsnitt av de räntesatser som ett antal banker - Stiborbanker - verksamma på den svenska penningmarknaden är villiga att låna ut till varandra på utan säkerhet under olika löptider.

Respektive andelsklass "high water mark" (HWM) innebär att värdet på andelsklassen måste notera en ny högsta nivå i relativ avkastning mot jämförelseräntan för att prestationsbaserad avgift ska utgå. Jämförelseräntan räknas upp på daglig basis och respektive andelsklass HWM räknas upp med jämförelseräntan.

En kollektiv avgiftsmodell innebär att den prestationsbaserade avgiften beräknas efter avdrag för fasta avgifter i respektive andelsklass och tas kollektivt ur Fonden dagligen genom att andelsvärdet (NAV) i respektive andelsklass justeras med eventuellt uppkommen prestationsbaserad avgift.

### Teoretiskt fungerar modellen enligt nedan

- Startvärdet är andelsklassens NAV efter fast avgift
- Det jämförs med jämförelseräntans värde och HWM
  - Prestationsbaserad avgift tas ut om NAV är högre än jämförelseräntan och högre än HWM.

→ Prestationsbaserad avgift = (NAV efter fast avgift – HWM)\*20 %

NAV efter fast- och prestationsbaserad avgift är fondens officiella NAV, och den kurs i vilken alla flöden i Fonden sker. När prestationsbaserad avgift tas ut justeras även NAV.

I händelse av att andelsägare löser in andelar som löper med ackumulerad underavkastning sker ingen kompensation för denna underavkastning.

### Exempel

I exemplet nedan antas att det redan gjorts avdrag för fast avgift och kostnader för Fondens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och försäljning av värdepapper. Beräkningarna är något förenklade och utgår från att Fonden inte innehåller några andelsklasser. Principen för beräkning är dock densamma oavsett om en fond har andelsklasser eller inte.

Dag	NAV	Jämförelse ränta	Fondens avkastning före prestations- baserad avgift	Avkastning jämförelseränta	HWM	Prestations- baserad avgift	Justerat NAV
0	100,0000	100,00			100,00		100
1	100,5000	100,50	0,50%	0,50%	100,50	0,000	100,5000
2	101,5050	101,00	1,00%	0,50%	101,00	0,101	101,4040
3	101,9115	101,51	0,50%	0,50%	101,92	0,000	101,9115
4	102,9306	102,02	1,00%	0,50%	102,43	0,101	102,8301
5	101,8004	102,53	-1,00%	0,50%	103,34	0,000	101,8004
6	104,3454	103,04	2,50%	0,50%	103,86	0,097	104,2480

Figur 1-Exempel för beräkning av prestationsbaserad avgift

**Dag 1** Utgår ingen prestationsbaserad avgift, eftersom Fonden utvecklas som jämförelseräntan, båda avkastar 0,50 %. Fondens justerade NAV är 100,5000.

**Dag 2** Fonden avkastar 1,00 %, vilket är bättre än jämförelseräntan som avkastar 0,50 %. Dessutom överträffas high water mark. En prestationsbaserad avgift på 0,101 debiteras Fonden vars NAV justeras till 101,4040.

**Dag 3** Fonden utvecklas som jämförelseräntan, båda avkastar 0,50 %. Ingen prestationsbaserad avgift debiteras. Fonden justerade NAV är 101,9115.

**Dag 4** Fonden avkastar 1,00 %, vilket är bättre än jämförelseräntans avkastning på 0,50 %. Dessutom överträffas Fondens high water mark. En prestationsbaserad avgift på 0,101 debiteras Fonden, och justerat NAV blir 102,8301.

**Dag 5** Fonden har negativ avkastning på -1,00 %, vilket är sämre än jämförelseräntans avkastning på 0,50 %, ingen prestationsbaserad avgift debiteras och justerat NAV blir 101,8004.

**Dag 6** Fondens avkastning på 2,50 % överträffar jämförelseräntans avkastning på 0,50 % och överstiger high water mark, vilket innebär att prestationsbaserad avgift på 0,097 utgår. Fondens NAV justeras till 104,2480.