

FONDBESTÄMMELSER FÖR HANDELSBANKEN MULTI ASSET 100

§ 1

Fondens rättsliga ställning m m

Fondens namn är Handelsbanken Multi Asset 100. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

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) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A10 SEK)
- J) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A10 EUR)
- K) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A10 NOK)
- L) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A8 SEK)
- M) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A8 EUR)
- N) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A8 NOK)
- O) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B8 SEK)

P) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (B8 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 minsta gräns för insättning, i vilken valuta försäljning och inlösen av andelar i fonden sker, avgifter, 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 SE - Stockholm Bankfilial, med organisationsnummer 516406-1110, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt tillse:

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 har som målsättning att genom placeringar i aktiefonder på lång sikt överträffa sitt jämförelseindex. En beskrivning av fondens jämförelseindex återfinns i fondens faktablad. Jämförelseindexet är ett sammansatt aktieindex. I fondens förvaltning beaktas hållbarhetsaspekter.

§ 5

Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar och
- på konto i kreditinstitut.

Av fondens värde ska 85 – 115 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 0 – 20 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 30 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Fonden följer Handelsbanken Fonders Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar vid sina placeringar i såväl fonder som enskilda värdepapper. Detta innebär att

- fonden inte investerar i fonder som investerar i bolag eller värdepapper emitterade av bolag som är inblandade i produktion eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen och kärnvapen, eller bolag eller emissioner av bolag som systematiskt kränker internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption och miljö.
- fonden undviker investeringar i fonder som investerar i bolag eller emissioner av bolag vars omsättning materiellt genereras av tobak, pornografi, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet, krigsmateriel eller utvinning av fossila bränslen. Den underliggande fonden ska ha en restriktiv hållning till bolag som är involverade i distribution, tjänster eller service avseende verksamheterna i föregående mening samt bolag som är involverade i kraftgenerering i fossila bränslen. Skulle en fond ha investeringar i bolag som bedriver någon av dessa verksamheter kommer fondbolaget att inleda en dialog om avyttring med det förvaltande fondbolaget i syfte att fonden ska avveckla innehavet. Om dialogen inte ger något resultat kommer fonden att avyttras.
- fonden kan investera i sådana fonder som väljer in värdepapper som är särskilt utgivna i syfte att finansiera förbättringar av miljö, klimat, fattigdom, eller något av de övriga 17 Globala Målen för hållbar utveckling enligt FN. Obligationer utgivna i detta syfte brukar nämnas gröna, hållbara eller sociala obligationer.
- när fonden investerar direkt i enskilda överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument så ska ovanstående restriktioner gälla.

Fonden placerar i indexderivat som ett led i sin placeringsinriktning och till viss del i andra indexbaserade produkter. I första hand kommer fonden att placera i hållbarhetsanpassade indexderivat och indexprodukter. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i andra indexderivat och indexprodukter. I sådana indexderivat och indexprodukter kan det förekomma att det uppkommer exponeringar mot bolag som inte är investeringsbara enligt restriktionerna ovan.

För vidare information om fondbolagets hållbarhetsarbete, inklusive en beskrivning av vad som avses med materiell omsättning, restriktiv hållning, samt hur fonden arbetar med indexderivat och övriga indexprodukter hänvisas till fondens informationsbroschyr.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden kan placera dels i fonder som förvaltas av fondbolag eller fondföretag knutna till Handelsbanken, dels i fonder som förvaltas av annat fondbolag eller fondföretag.

§ 6

Marknader

Fondens köp och försäljning av fondandelar kan ske direkt med respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag eller AIF-förvaltare. 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 om värdepappersfonder.

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

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

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Placeringsinriktningen för fonden innebär att fonden till en betydande del placerar i andelar i andra värdepappersfonder, fondföretag, specialfonder och AIF:er, vilket medför att fonden är en s. k. fondandelsfond.

§ 8

Värdering

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

I fondens tillgångar ingår fondandelar, överlåtbara värdepapper, 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 av nya och inlösen av utelöpande fondandelar kan ske varje bankdag hos fondbolaget genom något av Handelsbankens kontor samt via Handelsbankens hemsida på Internet, 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 fondandelsägarnas 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 andelsägaren 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 Svenska 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) Utdelade andelsklass, handlas i SEK (B1 SEK)

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

E) Utdelade 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 utdelade) 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.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

G) Ackumulerande (icke utdelade) 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.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

H) Ackumulerande (icke utdelade) 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, 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) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i NOK.

- I) 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.

- J) 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.

- K) 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.

- L) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A8 SEK)

I andelsklassen är minsta första insättning fem miljoner (5 000 000) SEK och ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

- M) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A8 EUR)

I andelsklassen är minsta första insättning femhundratusen (500 000) EUR och ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

- N) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A8 NOK)

I andelsklassen är minsta första insättning fem miljoner (5 000 000) NOK och ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i NOK.

- O) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B8 SEK)

I andelsklassen är minsta första insättning fem miljoner (5 000 000) SEK och ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

- P) Utdelande andelsklass med minsta första insättning och särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (B8 EUR)

I andelsklassen är minsta första insättning femhundratusen (500 000) EUR och ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. 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 fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11

Avgifter och ersättning

Ur fondens medel får ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Ersättningen beräknas dagligen på fondens värde fördelat på respektive andelsklass och får högst uppgå till vad som anges nedan. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fonden.

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

Ersättningen till fondbolaget får högst uppgå till 1,55 procent per år.

Andelsklasserna F), G) och H)

Ersättningen till fondbolaget får högst uppgå till 0,8 procent per år.

Andelsklasserna I), J) och K)

Ersättningen till fondbolaget får högst uppgå till 0,55 procent per år.

Andelsklasserna L), M), N), O) och P)

Ersättningen till fondbolaget får högst uppgå till 1,15 procent per år.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

I fondens informationsbroschyr finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de värdepappersfonder och motsvarande fondföretag, specialfonder och AIF:er i vars fondandelar fondens medel placeras.

§ 12

Utdelning

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

Fonden lämnar utdelning i andelsklasserna D), E), O) och P). Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av de utdelande andelsklasserna. Utgångspunkten för utdelningen är avkastningen (såsom utdelningar, ränteintäkter, värdeförändring) på de utdelande andelsklasserna eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan 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 fondbolaget anser att det ligger i fondandelsägarnas intressen, besluta att det under året ska ske extrautdelning. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd avstämningsdag 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.

§ 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 skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare 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 skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare 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 andelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i fonden ska andelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska framgå:

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

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

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

Andelsägaren 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 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder framgår följande. Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget, om fondbolaget varit normalt aktsam. Fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Om förvaringsinstitutet eller den som förvarar finansiella instrument på förvaringsinstitutets uppdrag har förlorat finansiella instrument ska institutet jml. 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 uppsåtligt 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 fråntar 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 frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder gäller nedanstående.

I fråga om samtliga på förvaringsinstitutet och fondbolaget ankommande åtgärder gäller att förvaringsinstitutet och 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 själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i föregående stycke, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet eller fondbolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är förvaringsinstitutet eller fondbolaget inte skyldig att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tidpunkt gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av två procentenheter. Är förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, till följd av omständigheter som anges i föregående stycke, förhindrad att ta emot betalning, har förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, för den tid under vilket hindret förelegat, rätt till ränta enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

§ 17

Tillåtna investerare m.m.

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller annan författning, (ii) 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, eller (iii) att fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse. Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (såsom U.S. Person definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933, i vid var tid gällande lydelse). Om fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har fondbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning. För mer information om tillåtna investerare, se fondens informationsbroschyr.