

FONDBESTÄMMELSER FÖR HANDELSBANKEN RÄNTESTRATEGI

§ 1

Fondens rättsliga ställning m m

Fondens namn är Handelsbanken Räntestrategi. 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 andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Fondbolaget företräder andelsägarna 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 fond 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 särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A9 SEK)
- G) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A9 EUR)
- H) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A9 NOK)
- I) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A10 SEK)
- J) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A10 EUR)
- K) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A10 NOK)
- L) Utdelande andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B9 SEK)
- M) Utdelande andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (B9 EUR)
- N) Utdelande andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B10 SEK)
- O) Utdelande andelsklass med 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 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. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till.

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 lag 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

Fondens målsättning är att uppnå en hög riskjusterad avkastning genom ett aktivt positionstagande på de globala räntemarknaderna. Fondens målsättning är vidare att ge en positiv värdetillväxt oberoende av räntemarknadernas utveckling. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi som innebär exkludering av branscher baserat på hållbarhetsaspekter.

Investeringarna sprids över ett flertal marknader för att erhålla en god diversifiering. Fondens placeringsinriktning skiljer sig från en traditionell räntefond och bör ses som ett redskap för att sprida riskerna i en brett sammansatt portfölj. Fonden jämför sig i sin förvaltning med den riskfria räntan, definierad enligt § 11.

§ 5

Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i räntebärande och ränterelaterade överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,

- i derivatinstrument,
- i fondandelar (högst 10 procent av fondens värde), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden följer vid sina placeringar Handelsbanken Fonders principer för ansvarsfulla investeringar och hållbarhetskriterier som beslutats av fondbolaget. Mer utförlig information om Handelsbanken Fonders principer för ansvarsfulla investeringar och fondens hållbarhetskriterier finns i informationsbroschyren.

Från tid till annan placerar fonden för sin likviditetshantering i indexbaserade finansiella instrument. I dessa index kan bolag förekomma som fonden enligt sin placeringsinriktning inte får investera i.

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.

Ovanstående tillgångar kan vara denominerade i olika valutor. Maximalt 2 procent av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk. Placeringarna i derivatinstrument kan komma att uppgå till en avsevärd del av fondens värde, vilket kan öka eller minska fondens risknivå väsentligt.

De räntebärande och ränterelaterade finansiella instrument som fonden placerar i ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- enligt Standard & Poor's eller motsvarigheten därtill (s.k. investment grade). Fondens medel kan också placeras i räntebärande och ränterelaterade finansiella instrument utan officiellt kreditvärderingsbetyg som bedöms ha en likvärdig kreditkvalitet.

Fondbestämmelserna avviker i följande avseenden från lagen (2004:46) om värdepappersfonder i enlighet med undantag meddelade av Finansinspektionen:

Fonden får, med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket 1 och tredje stycket lagen om värdepappersfonder, placera upp till 100 procent av fondens medel i obligationer och andra skuldförbindelser (ex. penningmarknadsinstrument) som getts ut eller garanterats av följande emittenter: svenska staten, stater inom EES och andra stater inom OECD samt kommuner, statliga eller kommunala myndigheter inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst två emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 50 procent.

Fonden får, med undantag från 5 kap. 19 § första stycket 2 lagen om värdepappersfonder avseende obligationer och andra skuldförbindelser, innehålla högst 15 procent av de instrument som getts ut av en och samma emittent.

Fonden får, med undantag från 5 kap. 19 § första stycket 3 lagen om värdepappersfonder avseende penningmarknadsinstrument, innehålla högst 30 procent av de instrument som getts ut av en och samma emittent.

Fonden använder en absolut Value at Risk-modell (VaR-modell) för beräkning av sammanlagd exponering. VaR är ett statistiskt sannolikhetsbaserat mått på risken i en portfölj. Vid beräkningen av VaR används en tidshorisont på en dag och en sannolikhet på 95 procent. Modellen baseras på historiska samband. Förutom övriga begränsningar får risken i fonden uppgå till högst 1 procent beräknat enligt denna VaR-modell. Begränsningen innebär att fondens portfölj av placeringar aldrig får innehålla större risk än att fondens dagsresultat 95 av 100 dagar förväntas bli bättre än en förlust på 1 procent.

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en risknivå som understiger fondens maximala risknivå. Fondens risknivå kan variera mellan 0 och maximal tillåten nivå beroende på förvaltarens bedömning av rådande marknadsförutsättningar.

§ 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 (2004:46) om värdepappersfonder.

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

§ 8

Värdering

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

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadspriser från en aktiv marknad. Om sådana inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som bolaget på objektiv grund fastställer. En sådan objektiv grund kan bl.a. vara liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste perioden, tidigare marknadspris för instrumentet, marknadspriser från ex. market maker eller mäklare eller s.k. referensvärdering,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende fonden.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering för de fall ett pris från en aktiv marknad saknas. Till grund för den särskilda värderingen kan läggas bl.a. följande: priser från icke aktiv marknad eller observerbara priser från ex. market maker eller mäklare, anskaffningsvärdet, nyligen genomförda transaktioner, bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet, referensvärdering, diskonterade kassaflöden, kapitalandel av det egna kapitalet.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering för det fall ett pris från aktiv marknad saknas. Till grund för den särskilda värderingen kan läggas bl.a. följande: priser från icke aktiv marknad eller observerbara priser från ex. market maker eller mäklare, referensvärdering, värdering på grundval av de ingående tillgångarnas/beståndsdelarnas marknadsvärde eller ett värde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes).

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 andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd fondandelskurs.

Uppgifter om senast fastställda pris för fondandel kan varje bankdag erhållas hos fondbolaget, från Svenska Handelsbanken AB (publ) eller genom något av dess kontor.

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)

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

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

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

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

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i NOK.

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

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

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

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

- F) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A9 SEK)

Andelsklassen är öppen endast för

- investerare, som inom ramen för avtal om investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § 1, 2 eller 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande

part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till distributionsersättning från fondbolaget, och

- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

- G) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A9 EUR)

Andelsklassen är öppen endast för

- investerare, som inom ramen för avtal om investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § 1, 2 eller 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till distributionsersättning från fondbolaget, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

- H) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A9 NOK)

Andelsklassen är öppen endast för

- investerare, som inom ramen för avtal om investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § 1, 2 eller 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till distributionsersättning från fondbolaget, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i NOK.

- I) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (A10 SEK)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som inom ramen för avtal om portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från fondbolaget.

Andelsklassen är inte öppen för försäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

- J) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (A10 EUR)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som inom ramen för avtal om portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en

mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från fondbolaget.

Andelsklassen är inte öppen för försäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

- K) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i NOK (A10 NOK)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som inom ramen för avtal om portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från fondbolaget.

Andelsklassen är inte öppen för försäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i NOK.

- L) Utdelande andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B9 SEK)

Andelsklassen är öppen endast för

- investerare, som inom ramen för avtal om investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § 1, 2 eller 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till distributionsersättning från fondbolaget, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

- M) Utdelande andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (B9 EUR)

Andelsklassen är öppen endast för

- investerare, som inom ramen för avtal om investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § 1, 2 eller 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till distributionsersättning från fondbolaget, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från fondbolaget.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

- N) Utdelande andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i SEK (B10 SEK)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som inom ramen för avtal om portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från fondbolaget.

Andelsklassen är inte öppen för försäkringsföretag.

Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

- O) Utdelande andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i EUR (B10 EUR)

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som inom ramen för avtal om portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från fondbolaget.

Andelsklassen är inte öppen för försäkringsföretag.

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 inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen till fondbolaget utgår dels i form av en fast ersättning, dels i form av en prestationsbaserad ersättning. 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 0,1 procent per år.

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

Ersättningen till fondbolaget får högst uppgå till 0,08 procent per år.

Resultatbaserad ersättning

Resultatbaserad ersättning beräknas dagligen efter avdrag för fast ersättning, och tas ur fonden månatligen. Resultatbaserad ersättning beräknas kollektivt genom att andelsvärdet (NAV) justeras med eventuellt uppkommen resultatbaserad 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 svensk statsskuldsväxelränta 3 månader eller vid negativ svensk statsskuldsväxelränta 3 månader, noll. Det innebär att fondens jämförelseränta aldrig kan vara negativ. För mer information om jämförelseräntan och för exempel på beräkning av den resultatbaserade ersättningen se informationsbroschyren.

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

§ 12

Utdelning

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

Fonden lämnar utdelning i andelsklasserna D), E), L), M), N) och O). 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 andelsägarnas 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 kostnadsfritt sändas 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 kostnadsfritt sändas 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
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget ska i registret över andelsägare 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 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 3 kap. 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 specialfondens 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 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 respektive 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 respektive fondbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet 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 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 sjätte stycket, förhindrad att ta emot betalning, har förvaringsinstitutet respektive 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.