

Skandia Fonder AB

Informationsbroschyr

Skandia Penning- marknadsfond

Sverigeregistrerad värdepappersfond

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Innehåll

Information om fonden	2
Placeringsinriktning.....	2
Mål	2
Tillgångsslag	2
Allmän riskinformation	2
Fondens riskprofil	2
Riskbedömningsmetod	3
Målgrupp.....	3
Historisk avkastning	3
Avgifter.....	3
Utdelning.....	4
Fondens förvaltning och tillhörande administration	4
Allmän information.....	4
Tillåtna investerare	4
Andelsägarregister	4
Köp och inlösen av fondandelar	4
Skatteregler.....	5
Fondens rättsliga ställning	5
Ändring av fondens verksamhet	5
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten.....	5
Skadestånd.....	6
Information om fondbolaget	6
Fondbolag	6
Fonder som förvaltas av fondbolaget	6
Fondbolagets styrelse	7
Fondbolagets ledning.....	7
Fondbolagets och fondernas revisor	7
Övrig utlagd verksamhet.....	7
Fondens förvaringsinstitut	7
Bilaga: Historisk avkastning.....	8
Bilaga: Fondbestämmelser Skandia Penningmarknadsfond.....	9

Information om fonden

I denna informationsbroschyr lämnas grundläggande information om Skandia Penningmarknadsfond (fonden), som är en Sverigeregistrerad värdepappersfond. Informationsbroschyren innehåller även fondens fondbestämmelser.

Det som beskrivs under rubriken *Information om fonden* är samstämmigt med Skandia Fonders interna instruktioner om förvaltningen av fonden. Det betyder att de förutsättningar som finns vid en investering i fonden är korrekt beskrivna. Informationsbroschyren innehåller även fondens fondbestämmelser.

Ytterligare information finns i fondens faktablad, halvårsredogörelse och årsberättelse. Dessa dokument finns på fondbolagets hemsida www.skandia.se/fonder.

Placeringsinriktning

Fondens placeringsinriktning är räntebärande värdepapper i svenska kronor med hög kreditvärdighet och kort räntebindningsperiod. Fondens genomsnittliga räntebindningsperiod skall understiga ett år.

Fondens förvaltning kännetecknas av långsiktig makroekonomisk analys.

Mål

Fondens mål är att på längre sikt överträffa utvecklingen för sitt jämförelseindex. Mer specifikt är fondens avkastningsmål att i genomsnitt över en treårsperiod årligen uppnå samma avkastning som sitt jämförelseindex, efter avdrag för avgifter. Fondens jämförelseindex är OMRX Money Market Index, som är ett generellt index för korta svenska nominella statspapper.

Tillgångsslag

Utöver svenska statspapper får fonden även placera i penningmarknadsinstrument och andra skuldförbindelser utgivna av utländsk stat eller myndighet, kreditinstitut och företag samt på konto hos kreditinstitut. Fondens samtliga innehav skall vara utgivna i svenska kronor.

Derivatinstrument får användas för att minska kostnader och risker i förvaltningen, vilket inte påverkar fondens riskprofil nämnvärt. Derivatinstrument får även användas för att öka fondens avkastning, vilket kan påverka fondens riskprofil.

Allmän riskinformation

Fondsparande är förenat med risk. Det som avses med en fonds risk är osäkerheten över hur dess värde förändras över tiden. Värdet kan både öka och minska och investeraren är inte garanterad att få tillbaka det insatta kapitalet. Vid sparande i aktier och aktiefonder kan värdet kortsiktigt svänga kraftigt. Sparande i räntefonder innebär en jämnare avkastning, men då på en genomsnittligt lägre nivå.

Risk är en förutsättning för högre avkastning på lång sikt. Ofta är en kombination av placeringar i olika tillgångsslag ett sätt att sprida risken.

Fondens riskprofil

Fonden investerar i räntebärande värdepapper, vilket generellt kännetecknas av måttlig risk. Fondens värde kan förväntas svänga upp eller ned ungefär lika mycket som den korta svenska räntemarknaden. Eftersom fonden förvaltas aktivt kan det uppstå skillnader i avkastningen mellan fonden och dess jämförelseindex över tid. Dessa skillnader kan vara både positiva och negativa under olika perioder.

Den svenska penningmarknaden har historiskt haft en låg risk, men fondens placeringar är inte riskfria. Eftersom fonden investerar i räntebärande värdepapper med korta räntebidningstider medför det en lägre

risk än en fond som investerar i värdepapper med längre räntebidningstider. Då fonden investerar en del av tillgångarna i kreditpapper är fonden exponerad mot en viss kreditrisk.

Fonden ska ha en god portföljlikviditet i syfte att kunna möta fondandelsägarnas begäran om inlösen av fondandelar. Fonden medger daglig inlösen av fondandelar.

Fondens totala marknadsexponering ska normalt inte överstiga 100 procent av fondens värde.

Fondens placeringar i derivatinstrument kan både öka och minska fondens risknivå.

Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde på grund av risken att värdet på tillgångarna förändras. Det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Ju längre placeringshorisonten är desto mindre är risken att förlora pengar. En viss förlustrisk kvarstår ändå, även vid mycket långsiktiga placeringar. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst ett år.

Riskbedömningsmetod

I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponering. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Målgrupp

Fonden riktar sig till investerare som önskar en basplacering för kortsiktigt räntesparande och har en placeringshorisont på minst ett år. Investeraren måste kunna acceptera att kurssvängningar kan förekomma.

Historisk avkastning

Fondens historiska avkastning finns i en bilaga till informationsbroschyren. Fondens avkastning uppdateras även löpande på fondbolagets hemsida.

Avgifter

Ingen avgift vid andelsägarnas köp eller inlösen av fondandelar tas ut.

Fondbolaget tar en ersättning ur fonden för dess förvaltning. Här inkluderas även kostnader för förvaring, tillsyn och revision. Den årliga förvaltningsavgiften uppgår till 0,3 procent. Den högsta förvaltningsavgiften fondbolaget får ta ut uppgår till 0,5 procent, enligt fondbestämmelserna.

Transaktionskostnader (d.v.s. courtage och andra kostnader i samband med köp och försäljning av finansiella instrument) belastar fonden.

Fondbolaget har lagt ut förvaltningen av fonderna till externa förvaltare. Externa förvaltare kan använda både interna och externa investeringsanalyser i förvaltningen. Kostnad för extern investeringsanalys belastar fonden endast om fondbolaget bedömt att den höjer kvalitén på fondverksamheten, att det inte hindrar fondbolaget från att agera i andelsägarnas intressen och att det tillför mervärde till fonden. Den externa investeringsanalysen utvärderas regelbundet. I fondens årsberättelse redovisar fondbolaget eventuell kostnad för extern investeringsanalys som har tagits ur fonden under året. Eventuell kostnad för investeringsanalys ingår i fondens årliga avgift. Vid räntehandel då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs) kan inte kostnaden för extern investeringsanalys särredovisas. Mer information finns i Skandia Fonders dokument *Information om incitament*, som publiceras på www.skandia.se/fonder.

Under 2015 var årlig avgift 0,30 procent. Årlig avgift utgör summan av kostnaderna för driften av fonden.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

Fondens förvaltning och tillhörande administration

Fondbolaget har ingått avtal med Skandia Investment Management AB (SIM) om kapitalförvaltning av fonden. Avtalet innebär att SIM i enlighet med fondbolagets riktlinjer ska sköta fondens placeringar.

Vidare har avtal ingåtts med DNB Asset Management AS (DNB) om fondadministration av fonden. Avtalet innebär att DNB i enlighet med fondbolagets riktlinjer skall sköta administrationen av fonden.

Allmän information

Tillåtna investerare

Fondandelar har inte och kommer inte att bli registrerade i enlighet med, vid var tid gällande, United States Securities Act of 1933, lokal amerikansk värdepapperslagstiftning eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land. Inte heller har fonden eller fondbolaget registrerats eller kommer att registreras i enlighet med United States Investment Company Act of 1940. Fondbestämmelserna innehåller därför vissa inskränkningar när det gäller vilka fysiska och juridiska personer som kan vara andelsägare i fonden. För att fondbolaget ska kunna följa begränsningarna ska den som vill teckna andelar i fonden lämna uppgift om nationell hemvist och andra förhållanden som fondbolaget bedömer vara relevanta från tid till annan. Andelsägare ska i förekommande fall meddela förändringar av sådana förhållanden. Fondandelarna samt rättigheterna till dessa får endast vidareöverlåtas till en non-U.S. Person (som det definieras i Regulation S till United States Securities Act 1933) och måste ske genom en transaktion utanför USA som undantas i Regulation S till United States Securities Act 1933.

Om fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna ovan har fondbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

Den som är osäker på sin status bör konsultera sin finansiella rådgivare.

Andelsägarregister

Register över andelsägarna och deras innehav förs av fondbolaget. Andelsägarnas innehav redovisas i års- och halvårsbesked.

Andelsägarna som låtit en bank eller annat värdepappersinstitut förvaltarregistrera sina fondandelar införs inte i andelsägarregistret. I stället är det banken eller värdepappersinstitutet som är innehavare av andelarna hos fondbolaget för sina kunders räkning.

Köp och inlösen av fondandelar

Andelar i fonden kan normalt köpas och lösas in varje bankdag. Fondandelar kan köpas hos fondbolaget, via en bank eller annat värdepappersinstitut som förmedlar fondandelar. Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

Order om köp eller inlösen av andelar skall vara fondbolaget tillhanda senast 16.00 (vardag före helgdag 13.00). Komplet order behandlas samma bankdag. Vid köp av fondandelar krävs även att köplikviden har bokförts på fondens konto senast samma bankdag.

Lägsta belopp för teckning och inlösen av fondandelar är 200 kronor, såvida inte hela innehavet löses in.

Fondbolaget får senarelägga inlösen av fondandelar om fonden skulle sakna tillräckliga likvida medel. Genom försäljning av tillgångar som ingår i fonden anskaffas likvida medel och inlösenorden utförs snarast möjligt.

Fondbolaget får även senarelägga köp och inlösen av fondandelar om det finns särskilda skäl med hänsyn till andelsägarnas gemensamma intresse.

Skatteregler

Fonden är inte skattskyldig för sina inkomster i Sverige. Beroende på ursprungsland betalar dock fonden i vissa fall kupongskatt på erhållna utdelningar. Det är osäkert om svenska fonder omfattas av Sveriges skatteavtal. Skatteavtalen är på många marknader nödvändiga för att erhålla lägre kupongskatt på utdelningar på utländska aktieinnehav. Högsta förvaltningsdomstolen förväntas avgöra om fonderna omfattas av skatteavtalen någon gång under 2016. Innan frågan är avgjord råder osäkerhet kring vilken kupongskatt som gäller, varför vissa fonder efter avgörandet kan komma att få ändrad kupongbeskattning.

En andelsägare i fonden beskattas genom att en schablonintäkt motsvarande 0,4 procent av fondandelarnas värde per den 1 januari tas upp som inkomst av kapital. För fysisk person beskattas denna inkomst sedan med 30 procent kapitalskatt. Nettoeffekten av kapitalskatten blir alltså 0,12 procent av fondandelarnas värde per den 1 januari. Fondbolaget lämnar kontrolluppgift till Skatteverket för fysiska personers fondinnehav. Fysiska personers vinst på försäljning av fondandelar belastas med 30 procent kapitalskatt. Kapitalförlust är avdragsgill. Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej.

För sparande via Pensionsmyndigheten, IPS, fondförsäkring eller via investeringssparkonto gäller särskilda skatteregler. Andelsägares skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Om fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen.

Fondens rättsliga ställning

Förmögenheten i fonden ägs gemensamt av fondens andelsägare. Alla andelar i fonden är lika stora och medför lika stor rätt till förmögenheten.

Fonden är ingen juridisk person och har därmed inga rättigheter eller skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor. Vid förvaltningen av fonden ska fondbolaget handla uteslutande till andelsägarnas gemensamma intresse.

Fonden och fondbolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

Ändring av fondens verksamhet

Fondbestämmelserna är reglerna för fondens förvaltning. Ändringar i fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper, såsom placeringsinriktning, avgifter samt riskprofil och beslutas av fondbolagets styrelse. Fondbolaget ansöker till Finansinspektionen om ändring och först efter deras godkännande kan ändringarna tillämpas.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Fondbolaget får efter Finansinspektionens tillstånd överlåta förvaltningen av fonden till en annan förvaltare.

Om fondbolaget bestämmer sig för att upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaltningen temporärt övertas av förvaringsinstitutet vid den tidpunkt då verksamheten upphör. Har en fond varken andelsägare eller fondförmögenhet får istället fondbolaget, efter tillstånd av Finansinspektionen, avveckla fonden.

Förvaringsinstitutet ska snarast överlåta förvaltningen av fonden till ett annat fondbolag om Finansinspektionen tillåter det. I annat fall skall fonden upplösas genom försäljning av tillgångarna, varefter netto-behållningen i fonden skiftas ut till andelsägarna.

Information om överlåtelse eller upphörande ska kungöras i Post- och Inrikes Tidningar, samt hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet, om inte Finansinspektionen medger undantag.

Förvaltningen av fonden kan även upphöra vid en sammanläggning (fusion) med en annan fond. Detta kräver Finansinspektionens tillstånd, varefter andelsägarna informeras och ges möjlighet att lösa in sina andelar innan fusionen genomförs.

Skadestånd

Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget eller förvaringsinstitutet överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, kommer fondbolaget respektive förvaringsinstitutet att ersätta skadan.

I fondbestämmelserna framgår de begränsningar som gäller för fondbolagets respektive förvaringsinstituts ansvar, se § 16.

Information om fondbolaget

Fondbolag

Fondbolaget är ett aktiebolag med namnet Skandia Fonder AB och organisationsnummer 556317-2310. Fondbolaget har sitt säte och huvudkontor i Stockholm och är ett helägt dotterbolag i Skandiakoncernen. Aktiekapitalet uppgår till 10 000 000 kronor. Fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och bildades den 10 februari 1988.

Fonder som förvaltas av fondbolaget

Skandia Asien
Skandia Cancerfonden
Skandia Europa Exponering
Skandia Global Exponering
Skandia Global Företagsobligationsfond
Skandia Idéer för Livet
Skandia Japan Exponering
Skandia Kapitalmarknadsfonden
Skandia Nordamerika Exponering
Skandia Norden
Skandia Penningmarknadsfonden
Skandia Realräntefonden
Skandia SMART Balanserad
Skandia SMART Försiktig
Skandia SMART Offensiv
Skandia Småbolag Sverige
Skandia Sverige
Skandia Sverige Exponering
Skandia Tillväxtmarknadsfond
Skandia Time Global
Skandia USA
Skandia Världen

Skandia Världsnaturfonden

Gällande informationsbroschyr, faktablad samt senaste årsberättelse och halvårsredogörelse för samtliga fonder finns tillgängliga på fondbolagets hemsida www.skandia.se/fonder och kan även beställas kostnadsfritt på telefon 0771-55 55 00.

Fondbolagets styrelse

Anders Jonsson, Chef Institutionell Försäljning, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, ordförande
Cecilia Wennerholm, Advokat, Apriori Advokatbyrå AB
Märtha Josefsson, Investeringskonsult
Elsa Stattin, Chief Financial Officer, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)

Fondbolagets ledning

Annelie Enquist, Verkställande direktör
Göran Karlsson, Chief Operating Officer/Ställföreträdande Verkställande direktör
Tommy Persson Levin, Chief Financial Officer
Pirjo Andréasson, Head of Regulatory Affairs
Mari Lindblad, Head of Market and Client Support

Fondbolagets och fondernas revisor

Patrick Honeth, Deloitte AB, 113 79 Stockholm

Övrig utlagd verksamhet

Klagomålsansvarig finns hos Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia) på uppdrag av fondbolaget. Skandia tillhandahåller även funktionen för regelefterlevnad (compliance) och viss riskhantering på uppdrag av fondbolaget. Därutöver har fondbolaget utlagd funktionerna juridik, finance, koncernsäkerhet och -kontroll till Skandia. Skandia sköter även marknadsföring av fonderna. Funktionen för informations-säkerhet är utlagd till Skandiabanken Aktiebolag (publ).

Fondandelar kan, förutom direkt hos fondbolaget, köpas och lösas in via följande distributörer:

- Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), org.nr: 502017-3083 (Skandia AB), via dess bifirma Skandia Link
- Skandiabanken Aktiebolag (publ), org.nr: 516401-9738
- Pensionsmyndigheten, org.nr: 202100-6255
- Avanza Bank AB, org.nr: 556573-5668
- Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ), org.nr: 516401-8607
- MFEX Mutual Funds Exchange AB, org.nr: 556559-0634
- Nordnet Bank AB, org.nr: 516406-0021
- Nasdaq Broker Services Aktiebolag, org.nr: 556405-0127
- Skandinaviska Enskilda Banken AB, org.nr: 502032-9081

Fondens förvaringsinstitut

Fondernas tillgångar förvaras hos Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (SEB), 106 40 Stockholm. SEB är en svensk bank med säte och huvudkontor i Stockholm vars huvudsakliga verksamhet är att bedriva bankverksamhet.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och verkställa fondbolagets beslut avseende fonden. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och utslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Förvaringsinstitutet ska även kontrollera att de beslut som fondbolaget fattar inte strider mot bestämmelser i lag, föreskrifter eller fondbestämmelser.

Bilaga: Historisk avkastning

År	Skandia Penningmarknadsfond	OMRX Money Market Index
2015	-0,3%	-0,2%
2014	0,8%	0,5%
2013	1,0%	0,9%
2012	1,5%	1,1%
2011	2,0%	1,7%
2010	0,2%	0,3%
2009	1,4%	0,7%
2008	4,3%	4,4%
2007	2,8%	3,4%
2006	1,6%	2,2%

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Bilaga: Fondbestämmelser Skandia Penningmarknadsfond

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Skandia Penningmarknadsfond ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond som avses i lagen (2004:46) om investeringsfonder ("LIF"). Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Skandia Fonder AB företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör investeringsfonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310 ("Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för Fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB, organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden. Förvaringsinstitutet skall bland annat se till att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda samt att teckning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde och användning av Fondens medel sker i enlighet med lag och dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en kort räntefond. Målet för Fondens förvaltning är att uppnå god avkastning.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i penningmarknadsinstrument och räntebärande överlåtbara värdepapper utgivna av stat, kommun eller andra juridiska personer som bedöms ha hög kreditvärdighet, i svenska kronor eller euro. Sådana finansiella instrument skall vara upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES, eller vara föremål för handel på penning- eller obligationsmarknaden. Fonden får även placera upp till 10 procent i fondandelar. Fondens medel kan även placeras på konto hos kreditinstitut och i derivatinstrument vars underliggande tillgångar utgörs av eller kan hänföras till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LIF.

Fondens genomsnittliga räntebindningsperiod skall understiga ett år.

§ 6 Marknader och marknadsplatser

Fondens finansiella instrument får placeras på

- en reglerad marknad,
- annan motsvarande marknad utanför EES, eller
- annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

Handel med finansiella derivatinstrument får därutöver ske direkt mellan parterna (s.k. OTC-derivat). Om handeln sker direkt mellan parterna fordras att motparten och instrumenten uppfyller de villkor som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LIF. Fonden har vidare rätt att placera Fondens medel i penningmarknadsinstrument och räntebärande överlåtbara värdepapper som är föremål för handel på penning- och obligationsmarknaden.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana penningmarknadsinstrument och räntebärande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LIF.

Vid förvaltningen av Fonden får finansiella derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, användas som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får obegränsat inneha svenska penningmarknadsinstrument och räntebärande överlåtbara värdepapper utgivna eller garanterade av staten, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet under förutsättning att de härrör från minst sex olika emissioner och att inte någon av emissionerna överstiger 30 procent av Fondens värde. Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § LIF.

Fonden använder sig vid var tid av valutaderivat i syfte att valutasäkra innehav som är denominerade i euro.

Fonden får även använda sig av de tekniker och instrument som avses i 16 kap. 10 § FFFS 2008:11 för att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen eller för att skapa hävstång.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet fondandelar. Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser Fonden dras av från tillgångarna.

De finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. senast, vid värderingstillfället, noterade betalkurs. Om sådant värde inte föreligger, sker värdering till senast, vid värderingstillfället, noterade köpkurs. Om inte heller något sådant värde finns får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund beslutar. För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF fastställs ett marknadsvärde på objektiv grund enligt särskild värdering.

Exempel på objektiv grund enligt ovan kan vara

- marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor,
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering),
- volatiliteten i det finansiella instrumentet, och /eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

OTC-derivat värderas enligt vanligen använda binomialträdsbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart. Terminskontrakt som handlas direkt mellan parterna värderas med hänsyn till den underliggande tillgångens marknadsvärde.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning (fondandelsägares köp) liksom begäran om inlösen (fondandelsägares försäljning) av fondandelar sker hos Fondbolaget. Teckning och inlösen av fondandelar sker alltid till okänd kurs. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras, utan verkställs till den fondandelskurs som Fondbolaget beräknat för avslutsdagen. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns tillgänglig hos Fondbolaget nästföljande bankdag.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen till Fondbolaget. Inlösen skall ske enligt det vid inlösendagens slut fastställda fondandelsvärdet. Omedelbar inlösen sker endast i den mån det är möjligt utan avyttring av finansiella instrument i fonden. Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av finansiella instrument i fonden, skall detta ske snarast möjligt. Inlösen sker så snart inlösenlikvid influtit.

Tidpunkter för att begäran om inlösen och teckning av fondandelar skall genomföras påföljande bankdag framgår av Fondens informationsbroschyr.

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen varje bankdag, undantaget dagar då en så stor del av de i Fonden ingående finansiella instrumenten inte omsätts eller i övrigt enligt Fondbolagets bedömning inte kan prissättas eller värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Lägsta belopp för inlösen är 200 kronor, såvida inte andelsägaren i samband med inlösen avslutar sitt konto.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fondbolaget har rätt att stänga Fonden för teckning och inlösen för det fall att 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 skall ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning och administration av Fonden. Ersättningen omfattar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen beräknas fortlöpande på Fondens värde vid varje värderingstillfälle.

Ersättningen enligt ovan får uppgå till högst 0,5 procent av Fondens värde per kalenderår.

I förekommande fall tillkommer vid varje tid gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för Fonden lämna:

1. en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång,
2. en redogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelse och halvårsredogörelse skickas kostnadsfritt på begäran till fondandelsägare och finns att tillgå hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Beslutar Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser, skall beslutade ändringar underställas Finansinspektionen för godkännande. Godkända ändringar skall offentliggöras genom att hållas tillgängliga hos Fondbolaget eller på annat sätt som Finansinspektionen beslutar.

§ 15 Pantsättning

Vid pantsättning av fondandelar skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget om det. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i fondandelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört tas uppgiften om pantsättningen bort efter anmälan från panthavaren.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av fondandelsägaren för registreringen. Ersättningen får högst uppgå till 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LIF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets eller Förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout, avbrott i datakommunikation eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte skyldiga att i andra fall ersätta skada om normal akt-samhet iakttagits. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada eller annan följdskada, om inte den indirekta skadan/följdskadan orsakats av Fondbolagets eller Förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av Förvaringsinstitutet eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges i andra stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen. Dröjsmålsränta skall inte utgå.

§ 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär 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. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in fondandelsägares andelar i Fonden – mot fondandelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att fondandelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Fondbolaget på grund av fondandelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om fondandelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid ovan skall äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

Fastställda av Fondbolagets styrelse 2012-11-28
Godkända av Finansinspektionen 2013-02-07