
International Asset Management Limited

Fondbestämmelser

IAM Nordic Multi Strategy Fund

april 2017

1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Den alternativa investeringsfondens namn är IAM Nordic Multi Strategy Fund, nedan "fonden". Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Förvaltaren som anges i § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden är öppen för allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A SEK.
- Andelsklass B SEK.
- Andelsklass C SEK.
- Andelsklass D SEK.
- Andelsklass E NOK.
- Andelsklass F NOK.
- Andelsklass G DKK.
- Andelsklass H DKK.
- Andelsklass I EUR.
- Andelsklass J EUR.
- Andelsklass K SEK.

Andelsklass A SEK utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor. Den fasta avgiften utgår med högst 0,8 procent per år. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor. Andelsklassen är inte utdelande.

Andelsklass B SEK utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor. Den fasta avgiften utgår med högst 0,4 procent per år och den prestationsbaserade avgiften utgår med högst 10 procent per år. Den prestationsbaserade avgiften är baserad på en individuell avgiftsmodell. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor. Andelsklassen är inte utdelande.

Andelsklass C SEK utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor. Den fasta avgiften utgår med högst 0,8 procent per år. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor. Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.

Andelsklass D SEK utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor. Den fasta avgiften utgår med högst 0,4 procent per år och den prestationsbaserade avgiften utgår med högst 10 procent per år. Den prestationsbaserade avgiften är baserad på en individuell avgiftsmodell. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor. Andelsklassen är utdelande och utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig.

Andelsklass E NOK utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor. Den fasta avgiften utgår med högst 0,8 procent per år. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 1.000.000 norska kronor, därefter lägst 100.000 norska kronor. Andelsklassen är inte utdelande.

Andelsklass F NOK utgörs av andelar som tecknas och inlöses i norska kronor. Den fasta avgiften utgår med högst 0,4 procent per år och den prestationsbaserade avgiften utgår med högst 10 procent per år. Den prestationsbaserade avgiften är baserad på en individuell avgiftsmodell. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 1.000.000 norska kronor, därefter lägst 100.000 norska kronor. Andelsklassen är inte utdelande.

Andelsklass G DKK utgörs av andelar som tecknas och inlöses i danska kronor. Den fasta avgiften utgår med högst 0,8 procent per år. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 1.000.000 danska kronor, därefter lägst 100.000 danska kronor. Andelsklassen är inte utdelande.

Andelsklass H DKK utgörs av andelar som tecknas och inlöses i danska kronor. Den fasta avgiften utgår med högst 0,4 procent per år och den prestationsbaserade avgiften utgår med högst 10 procent per år. Den prestationsbaserade avgiften är baserad på en individuell avgiftsmodell. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 1.000.000 danska kronor, därefter lägst 100.000 danska kronor. Andelsklassen är inte utdelande.

Andelsklass I EUR utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro. Den fasta avgiften utgår med högst 0,8 procent per år. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 100.000 euro, därefter lägst 10.000 euro. Andelsklassen är inte utdelande.

Andelsklass J EUR utgörs av andelar som tecknas och inlöses i euro. Den fasta avgiften utgår med högst 0,4 procent per år och den prestationsbaserade avgiften utgår med högst 10 procent per år. Den prestationsbaserade avgiften är baserad på en individuell avgiftsmodell. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 100.000 euro, därefter lägst 10.000 euro. Andelsklassen är inte utdelande.

Andelsklass K SEK utgörs av andelar som tecknas och inlöses i svenska kronor. Den fasta avgiften utgår med högst 0,8 procent per år och den prestationsbaserade avgiften utgår med högst 10 procent per år. Den prestationsbaserade avgiften är baserad på en kollektiv avgiftsmodell. Minsta belopp vid första insättning i andelsklassen är 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor. Andelsklassen är inte utdelande.

2 AIF-Förvaltare

Fonden förvaltas av International Asset Management Ltd., organisationsnummer 2355655, nedan "förvaltaren".

3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan "förvaringsinstitutet".

Förvaringsinstitutet har till uppgift att övervaka fondens penningflöden. Förvaringsinstitutet ska särskilt se till att alla betalningar från andelsägarna har tagits emot och att alla likvida medel i fonden har bokförts på likvidkonton som har öppnats i fondens namn eller i förvaltarens eller förvaringsinstitutets namn för fondens räkning. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska även verkställa förvaltarens instruktioner, om de inte strider mot bestämmelserna i lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk, samt se till att:

- försäljning, emission, återköp, inlösen och makulering av andelar eller aktier i fonden genomförs enligt lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk,
- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk,
- ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt lag, fondbestämmelserna, bolagsordning eller motsvarande regelverk.

4 Fondens karaktär

Fonden är en specialfond och fondens medel placeras i andra hedgefonder med nordisk koppling. Fondens mål är att över tiden uppnå en absolut avkastning med låg korrelation mot de nordiska ränte- och aktiemarknaderna.

Fonden placerar i hedgefonder som har en tydlig koppling till de nordiska länderna. En sådan koppling är att hedgefonden drivs i huvudsak av nordiska förvaltare, att hedgefonden i huvudsak förvaltas från Norden, att hedgefonden i huvudsak förvaltar sina tillgångar på en eller flera nordiska marknader eller att hedgefonden står under tillsyn i Norden.

5 Fondens placeringsinriktning

5.1 Allmänt

För förvaltning av fondens medel ska 5 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") tillämpas.

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel ska vara placerad i svenska och/eller utländska hedgefonder. Hedgefonderna utgörs av värdepappersfonder, fondföretag som uppfyller förutsättningarna i 1 kap. 7 § LVF, specialfonder och andra tillåtna fonder enligt 5 kap. 15 § LVF.

Hedgefonderna ska ha en tydlig nordisk koppling i enlighet med vad som anges i § 4. De hedgefonder i vilka fonden placerar i kan vara exponerade mot noterade och onoterade aktier, derivatinstrument, obligationer, råvaror, valutor och andra finansiella instrument.

Fondens medel ska vid varje tillfälle vara investerade i minst fem stycken olika hedgefonder men kan i undantagsfall vara placerade i färre hedgefonder vid extraordinära förhållanden eller extraordinära händelser som bedöms vara negativa för fondens placeringsinriktning. Allokeringen mellan olika hedgefonder kommer att variera över tiden.

Fonden har möjlighet att ta upp kortsiktiga krediter i syfte att fonden vid var tid ska vara fullinvesterad.

Fondens tillgångar ska placeras med beaktande av LVF samt dessa fondbestämmelser. Fonden ska vid var tid tillämpa principen om riskspridning.

5.2 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Fondandelar

Vid placeringar i fondandelar avviker fonden från följande placeringsbegränsningar i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 15 § första stycket 3 a), c) och d) LVF, placera i specialfonder och utländska alternativa investeringsfonder som inte lever upp till följande krav:
 - 5 kap. 15 § första stycket 3 a) LVF: Fonden får placera i specialfonder och utländska alternativa investeringsfonder som får placera i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap. 12 § andra stycket LAIF.
 - 5 kap. 15 § första stycket 3 c) LVF: Fonden får placera i specialfonder och utländska alternativa investeringsfonder som är öppna för utträde och som ger andelsägarna ett skydd som är likvärdigt det som ges andelsägarna i en värdepappersfond men som avviker från vad som gäller för en värdepappersfond när det gäller hävstång, blankning och in- och utlåning. Detta förutsätter att specialfonden eller den utländska investeringsfonden uppfyller följande kriterier:
 - Hedgefonder inom EES.
 - Stå under betryggande tillsyn av lokal tillsynsmyndighet inom EES.
 - Lämna för varje räkenskapsår en årsberättelse, eller motsvarande rapport, som innehåller sådan information som är nödvändig för att man ska kunna bedöma tillgångarna, ansvarsfrågor, avkastning och händelser som inträffat under året.

- Använda förvaringsinstitut samt i tillämpliga fall primärmäklare som är etablerade och erkända leverantörer av dessa tjänster till hedgefonder.
- 5 kap. 15 § första stycket 3 d) LVF: Fonden får placera i specialfonder och utländska alternativa investeringsfonder som inte lämnar någon halvårsredogörelse.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 15 § andra stycket LVF, placera i andelar i fonder och fondföretag som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning får placera upp till 100 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 16 § första stycket LVF, placera upp till 35 procent av fondförmögenheten i en och samma fond eller ett och samma fondföretag.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 16 § andra stycket LVF, placera upp till 100 procent av fondförmögenheten i sådana andelar som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 LVF.
- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 19 § första stycket 4 LVF, placera fondförmögenheten i andelar i andra fonder eller fondföretag som motsvarar upp till 50 procent av fondförmögenheten i andra fonder eller fondföretag.

Placeringar på konto hos kreditinstitut

Vid placeringar på konto i kreditinstitut avviker fonden från följande placeringsbegränsning i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 11 § LVF, placera fondförmögenheten på konto i ett och samma kreditinstitut eller i kreditinstitut som ingår i en och samma företagsgrupp till högst 30 procent av fondens värde.

Krediter

Vid upptagande av krediter avviker fonden från följande placeringsbegränsning i LVF:

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 23 § första stycket 1 LVF, uppta kortsiktiga krediter om högst 50 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna krediter. Äganderätten till finansiella instrument som lämnas som säkerhet av fonden kan övergå till den som utgör fondens motpart.

Övriga placeringsbegränsningar

Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 21-22 §§ LVF, exponera upp till 50 procent av fondens värde mot ett och samma företag eller mot företag i samma företagsgrupp.

5.3 Risknivå och riskmått

Förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, i normalfallet ska ligga mellan 3% till 8% procent.

6 Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

7 Särskild placeringsinriktning

7.1 Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

7.2 Derivatinstrument

Fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Derivatinstrument kommer endast att användas i syfte att valutasäkra fondens innehav, se närmare nedan.

7.3 Fondandelar

Fonden får investera en betydande andel av fondens medel i sådana fondandelar som anges i 5 kap. 15 § LVF.

7.4 Valutasäkring

Fonden kommer, i den utsträckning det är möjligt, vid varje tidpunkt att använda valutaderivat i syfte att valutasäkra de innehav i fonden som är denominerade i en annan valuta än svenska kronor.

8 Värdering

8.1 Värdering av fondens tillgångar

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

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till förvaltaren.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Vid marknadsvärderingen används olika värderingsmetoder beroende på vilket finansiellt instrument som avses och på vilken marknad instrumentet handlas.

Generellt gäller att noterade och onoterade innehav ska upptas till det värde som förvaltaren på objektiv grund kan fastställa. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller så kallad *market maker* alternativt jämställa innehavet med ett annat innehav eller index med justering för skillnader i till exempel risk. Om värderingstekniken inte går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande ska förvaltaren använda en värderingsmetod som är etablerad på marknaden.

För fondandelar används av förvaltaren senaste redovisade andelsvärde. För att bestämma värdet på marknadsnoterade instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund. Med objektiv grund avses då användandet av allmänt vedertagen värderingsmodell (exempelvis Black & Scholes) eller värdering tillhandahållen av tredje man.

8.2 Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande andelar för varje andelsklass. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt). Värdet av en fondandel ska beräknas per sista bankdagen varje månad ("Handelsdagen"). Härvid har fonden erhållit undantag från 4 kap. 10 § femte stycket LVF.

Med "bankdag" avses dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag eller som är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet.

9 Teckning och inlösen av fondandelar

9.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje Handelsdag (för definition av "Handelsdag" se § 8.2 ovan).

Andelsägaren ska anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som förvaltaren vid var tid kräver har tillställts förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar samt att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens bankkonto eller bankgirokonto. Minsta belopp vid insättning i fonden är:

- Andelsklass A SEK: 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor.
- Andelsklass B SEK: 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor.
- Andelsklass C SEK: 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor.
- Andelsklass D SEK: 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor.
- Andelsklass E NOK: 1.000.000 norska kronor, därefter lägst 100.000 norska kronor.
- Andelsklass F NOK: 1.000.000 norska kronor, därefter lägst 100.000 norska kronor.
- Andelsklass G DKK: 1.000.000 danska kronor, därefter lägst 100.000 danska kronor.
- Andelsklass H DKK: 1.000.000 danska kronor, därefter lägst 100.000 danska kronor.
- Andelsklass I EUR: 100.000 euro, därefter lägst 10.000 euro.
- Andelsklass J EUR: 100.000 euro, därefter lägst 10.000 euro.
- Andelsklass K SEK: 1.000.000 svenska kronor, därefter lägst 100.000 svenska kronor.

Begäran om inlösen ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av förvaltaren eller den förvaltaren anvisar eller på annat sätt som förvaltaren eller den förvaltaren anvisar vid var tid anger. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som förvaltaren eller den förvaltaren anvisar vid var tid kräver har tillställts förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller den förvaltaren anvisar medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument i enlighet med vad som närmare framgår av § 10. Förvaltaren har enligt § 10 även möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen vid inlösen.

9.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Anmälan om teckning ska vara förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar senast klockan 15.00 lokal tid (Sverige) femton bankdagar före Handelsdagen. Likvid för andelarna ska finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast fem bankdagar före Handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter klockan 15.00 lokal tid (Sverige) femton bankdagar före Handelsdagen eller om likviden inte finns tillgänglig inom stadgad tid, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

För fondens första Handelsdag i april 2017 ska anmälan om teckning vara förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar senast klockan 15.00 lokal tid (Sverige) den 18 april 2017. Likvid för andelarna ska finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast den 18 april 2017. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter klockan 15.00 lokal tid (Sverige) den 18 april 2017 eller om likviden inte finns tillgänglig inom stadgad tid, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar senast klockan 15.00 lokal tid (Sverige) tjugo bankdagar före Handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter klockan 15.00 lokal tid (Sverige) tjugo bankdagar före Handelsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

9.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för andelsklassen beräknat enligt § 8 på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts.

Förvaltaren har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

9.4 Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs månatligen på förvaltarens hemsida men kan även offentliggöras via andra medium.

10 Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet (§ 8), skjuta upp Handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset (§ 9) till dess att handel återupptagits.

11 Avgifter och ersättningar

11.1 Avgift vid teckning och inlösen

Förvaltaren tar inte ut någon avgift vid teckning eller inlösen av fondandelar.

11.2 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Förvaltningsavgiften uppgår till följande för respektive andelsklass:

- Andelsklass A SEK: Högst 0,8 procent av fondens värde per år.

- Andelsklass B SEK: Högst 0,4 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass C SEK: Högst 0,8 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass D SEK: Högst 0,4 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass E NOK: Högst 0,8 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass F NOK: Högst 0,4 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass G DKK: Högst 0,8 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass H DKK: Högst 0,4 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass I EUR: Högst 0,8 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass J EUR: Högst 0,4 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass K SEK: Högst 0,8 procent av fondens värde per år.

Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas utifrån fondens värde på Handelsdagen (innan teckning och inlösen verkställts). Avgiften omfattar förvaltarens förvaltning av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

11.3 Prestationsbaserad avgift

Utöver förvaltningsavgiften utgår en prestationsbaserad avgift från fonden till förvaltaren för följande andelsklasser:

- Andelsklass B SEK
- Andelsklass D SEK
- Andelsklass F NOK
- Andelsklass H DKK
- Andelsklass J EUR
- Andelsklass K SEK

Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger det så kallade tröskelvärdet.

Tröskelvärdet utgörs av det värde vid vilket prestationsbaserad avgift senast belastat fonden, så kallat "high water mark" justerat med avkastningen på den så kallade tröskelräntan (se nedan) under samma period. I de fall avkastningen på tröskelräntan under en sådan period är negativ justeras inte tröskelvärdet, istället används då high water mark som tröskelvärde. Om fonden inte tagit ut någon prestationsbaserad avgift används fondens startvärde som high water mark.

High water mark principen innebär att i det fall fonden under en period uppnår en totalavkastning som understiger tidigare tröskelvärde ska inget prestationsbaserat arvode erläggas förrän tidigare periods underavkastning i förhållande till tröskelvärdet har återhämtats.

Som tröskelränta tillämpar fonden räntan på en 90 dagars statsskuldväxel utgiven av svenska staten (SSVX 90 dagar). Räntan på svenska statsskuldväxlar definieras som genomsnittet av Riksbankens fixing av tremånaders statsskuldväxlar, publicerad på Riksbankens hemsida, de tre sista bankdagarna i innevarande månad.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas månadsvis på Handelsdagen efter avdrag för förvaltningsavgiften innan teckning och inlösen verkställs och erläggs månadsvis i efterskott.

För följande andelsklasser är den prestationsbaserade avgiften individuell vilket innebär att den prestationsbaserade avgiften erläggs av fonden, och belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning:

- Andelsklass B SEK
- Andelsklass D SEK

- Andelsklass F NOK
- Andelsklass H DKK
- Andelsklass J EUR

Den prestationsbaserade avgiften för andelsklass K SEK är baserad på en kollektiv avgiftsmodell vilket innebär att den prestationsbaserade avgiften belastar samtliga andelsägare i andelsklassen lika.

I det fall en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad avgift. Antalet andelar och storleken av avgiften avrundas nedåt till två decimaler.

11.4 Övriga avgifter

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden. Närmare information finns i fondens årsberättelse, informationsbroschyr och faktablad.

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, kostnader för kortfristiga krediter som tas upp av fonden, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden.

12 Utdelning från fonden

Andelsklass C SEK och andelsklass D SEK är utdelande. Övriga andelsklasser är inte utdelande.

Utdelning lämnas i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska förvaltaren, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som förvaltaren bestämt.

13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Anmälan ska ange:

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

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat förvaltaren att pantsättningen ska upphöra samt förvaltaren tagit bort anteckningen om pantsättningen i registret över andelsägare.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att förvaltaren medger överlåtelsen. Önskemål om överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till förvaltaren eller den förvaltaren anvisar. Anmälan överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

- vem som är andelsägare och till vem andelarna ska överlåtas,
- andelsägarens personnummer/organisationsnummer,
- adress,
- telefonnummer,
- VP-konto alternativt depåbank och depånummer,
- bankkonto, och
- syftet med överlåtelsen.

16 Ansvarsbegränsning

Förvaltaren

Förvaltaren är inte ansvarig 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 förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren, om förvaltaren varit normalt aktsam. Förvaltaren är i intet fall ansvarig för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltarens grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 8 kap. 28-31 §§ LAIF.

Förvaringsinstitutet

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till förvaltaren för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och, såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket, inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LAIF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för förvaltaren, andelsägare, fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 9 kap. 22 § LAIF.

17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska 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 förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Fondbestämmelserna fastställdes av förvaltarens styrelse den 2 december 2016