

INFORMATIONSBROSCHYR

för värdepappersfonderna

Placerum Balanserad Placerum Dynamisk Placerum Optimera

September 2021

Informationsbroschyren för ovan fonder ("fonderna") är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna informationsbroschyr och fondbestämmelserna för respektive fond utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren.

Fonderna förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, ("Bolaget") som är ett aktiebolag, bildat år 2014, med säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen. Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Placerum Kapitalförvaltning AB, org.nr 556707-4306 (Portföljförvaltaren). Portföljförvaltaren är ett värdepappersbolag med verksamhet inom kapitalförvaltning och försäkringsförmedling. Mer information om Bolaget och delegeringen av portföljförvaltningen finns i avsnitt 5.

Informationsbroschyren innehåller viktig information om fonderna. Informationen häri ska inte ses som en rekommendation att teckna andelar i någon av fonderna, utan det ankommer på var och en att göra sin egen bedömning av investeringen och riskerna förknippade därmed. Inför en investering i någon av fonderna rekommenderas du att ta del av denna informationsbroschyr och faktabladet för fonden. Respektive fonds faktablad, fondbestämmelser, årsberättelse och halvårsredogörelse finner du på Bolagets hemsida [fonder.se/sv/legal-vara-fonder/fonder/](https://www.placerum.se/sv/legal-vara-fonder/fonder/).

Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av vissa investerare. Det åligger envar som är intresserad av att investera medel i fonderna att tillse att sådan investering sker i enlighet med gällande lagar eller andra regleringar.

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Det finns således inga garantier för att en investering i en fond inte kan leda till förlust eller ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1 Placerum Balanserad	3
2 Placerum Dynamisk.....	11
3 Placerum Optimera	19
4 Allmänt om fonderna	26
4.1 En fonds rättsliga karaktär	26
4.2 Andelsklasser	26
4.3 Andelsägarregister.....	26
4.4 Allmänt om teckning och inlösen	26
4.5 Tillåtna investerare	27
4.6 Värdering och tecknings- och inlösenpris.....	27
4.7 Senareläggning av teckning och inlösen.....	27
4.8 Allmänt om avgifter och kostnader	27
4.9 Allmänt om risker.....	28
4.10 Information om risk och likviditetshantering	28
4.11 Allmänt om finansiell hävstång.....	28
4.12 Allmänt om derivatinstrument	29
4.13 Säkerhetshantering vid OTC-handel	29
4.14 Allmänt om transaktioner för värdepappersfinansiering	29
4.15 Allmänt om totalavkastningsswappar.....	29
4.16 Skattefrågor i Sverige	30
4.17 Årsberättelse och halvårsredogörelse	30
4.18 Ändring av fondbestämmelser	30
4.19 Upphörande av en fond eller överlåtelse av fondverksamheten	30
4.20 Förvaringsinstitut	30
4.21 Ansvarsbegränsningar och skadestånd.....	31
5 Om FCG Fonder AB	32

1 Placerum Balanserad

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst tre år. Fondspararen måste kunna acceptera att betydande kurssvängningar kan förekomma.

Startår: Fonden startade år 2020.

Fondförvaltare: Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren (se avsnitt 5.3).

Andelsklasser:

Andelsklass A, ISIN SE0013749413, med villkor för distribution, med start 2020.

Andelsklass B, ISIN SE0013749421, med start 2020.

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fondandelsfond som huvudsakligen placerar i aktie-, ränte-, och alternativa fonder, samt i stats- och företagsobligationer. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 5-7 procent.

Fondens medel placeras i Sverige men även globalt. Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fonden eftersträvar att placera 50 procent av fondens tillgångar i aktier och aktiefonder och att placera 50 procent av fondens tillgångar i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument ränte- och alternativa fonder. Fonden får avvika från denna eftersträvan enligt nedan.

Fonden ges enligt fondbestämmelserna möjlighet att placera mellan 5 procent till 75 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ("Räntebärande instrument"). I dagsläget ligger intervallet för dessa placeringar mellan 25 och 75 procent.

Fondens placeringar i Räntebärande instrument ska vara utgivna av stat eller av företag. De räntebärande instrumenten får både ha lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

Fonden kan placera mellan 25 procent till 75 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Företagsobligationer kan utgöra sådana hybridinstrument och andra efterställda obligationer som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Innehav av aktier som erhållits som en konsekvens av sådana konverteringar får dock inte överstiga 75 procent av fondens värde.

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden kan placera upp till 20 procent av sina tillgångar i alternativa fonder. Fonden får även placera i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

RISKPROFIL, SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING MM.

Riskprofil

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Eftersom fonden även har innehav i ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, reduceras dock risken. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre.

Sparande i ränterelaterade instrument innebär främst risk för förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdigheten hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som Fonden investerat i. Fonden placerar i Sverige men även globalt och sprids därmed över ett flertal marknader vilket bidrar till god diversifiering och minskad risk. Eftersom Fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den dock av ändrade valutakurser (valutarisk).

Riskbedömningsmetod

Förvaltaren mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. Vid beräkning konverteras derivatexponeringar till motsvarande underliggande tillgångar. De sammanlagda exponeringarna får maximalt uppgå till 200 procent av fondens värde.

Finansiell hävstång

Fonden har möjlighet att använda sig av finansiell hävstång. De tekniker för finansiell hävstång som används är derivatinstrument. Den finansiella hävstången får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrumentens exponering ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

Medel får också placeras i derivatinstrument som handlas direkt mellan parterna (OTC), om:

- motparten omfattas av tillsyn och tillhör de kategorier av företag som godkänts som motparter av Finansinspektionen, och
- derivatinstrumenten är föremål för en daglig, tillförlitlig och kontrollerbar värdering och de vid varje tidpunkt på bolagets begäran kan säljas, lösas in eller avslutas genom en utjämnande transaktion till ett rimligt värde.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns i avsnitt 4.12 och 4.13.

Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte heller av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns i avsnitt 4.14.

UTDELNING

Fondens samtliga andelsklasser är ackumulerande och lämnar således inte utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Placerums fonder är allokeringssonder, vilket innebär att risknivån i fonderna kan variera kraftigt från tid till annan. Fonderna allokera inte bara mellan aktier och ränta, utan även inom varje tillgångsklass. Inom aktiemandatet kan allokering ske såväl på utvecklade marknader som på tillväxtmarknader och inom

räntemandatet kan allokering ske i allt från penningmarknadsinstrument till high yield-obligationer. Mot den bakgrunden finns inget index som ger en rättvisande bild över fondernas aktuella risk- och avkastningsförväntningar och Bolaget har därför valt att inte använda ett jämförelseindex.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tid.

Eftersom fonden inte har något jämförelseindex redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	0,95 %	0,95 %	Ingen	Ingen	Ingen
B	1,75 %	1,75 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Vidare anges eventuella avgifter vid teckning och inlösen. Avgifter och kostnader beskrivs närmare i avsnitt 4.8.

Avgifter i underliggande fonder eller fondföretag

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag tillkommer och räknas in i fondens årliga avgift. Placeringar får endast ske i fonder och fondföretag som har högst 1 procent i fast förvaltningsavgift, netto

eller efter eventuell rabatt, och högst 20 procent i eventuell resultatbaserad avgift.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För andelsklasserna tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Övriga kostnader

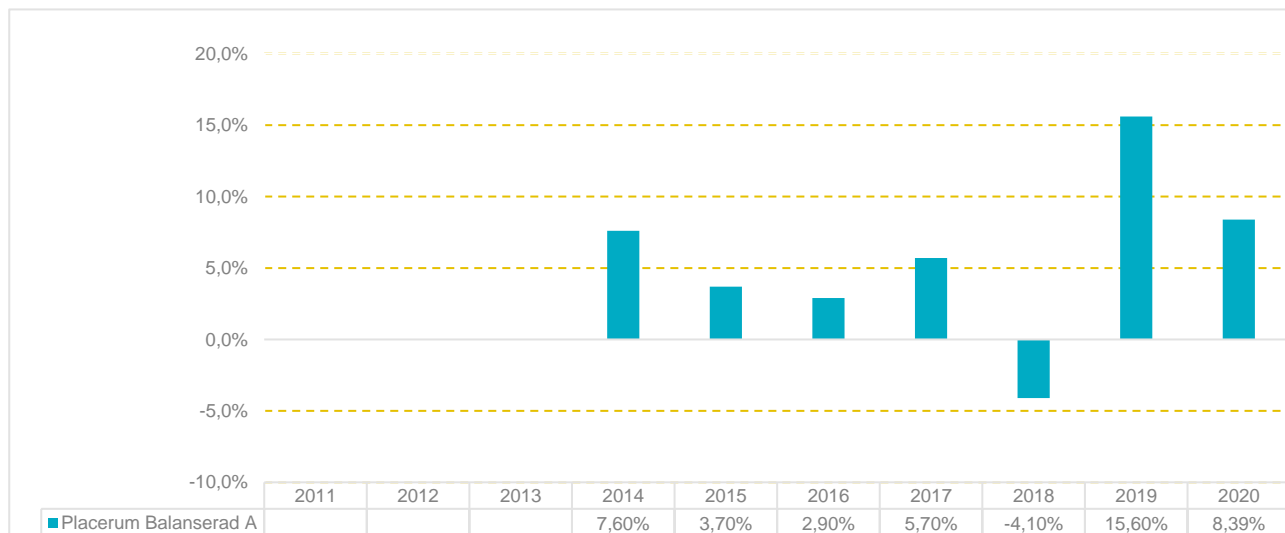
Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

Andelsklasserna har ingen teckningsavgift eller inlösenavgift.

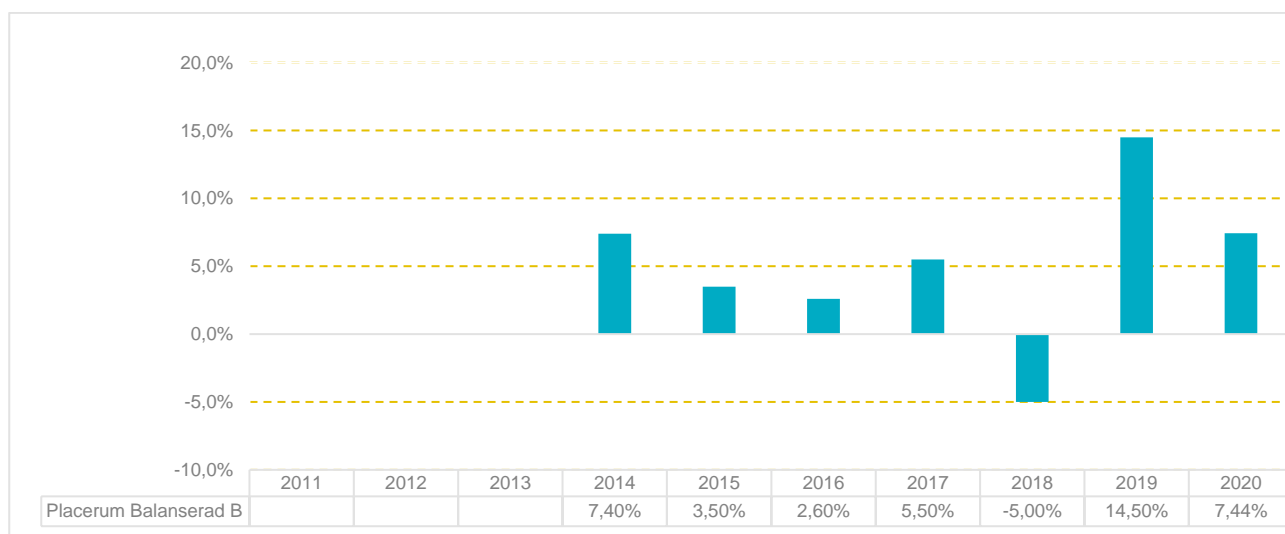
HISTORISK UTVECKLING

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.

Diagrammen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.



Andelsklass A. Det tidigare resultatet som visas i diagrammet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Balanserad, Class A, ISIN LU0862805743, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.



Andelsklass B. Det tidigare resultatet som visas i diagrammet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Balanserad, Class I, ISIN LU0862805826, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp för respektive andelsklass

samt bryttiderna för teckning och inlösen. Mer information om hur du kan teckna och lösa in fondandelar finns i avsnitt 4.4.

Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag (halvdag)
A*	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
B	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

*Andelsklass A har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

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

(2) Dels 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 Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Bolaget.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. 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 berättigad till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omfördelning.

HÅLLBARHETSINFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)

Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Bolagets kommentar: Placerum Balanserad gör inga direktinvesteringar i enskilda aktier. Det innebär att fonden inte finns representerad på bolagsstämmor och Portföljförvaltaren har därmed begränsade möjligheter att föra en direkt dialog med företagen i hållbarhetsfrågor. Fondens aktieexponering tas istället genom investeringar i underliggande aktiefonder, såväl aktivt förvaltade som indexfonder. I urvalsprocessen kan Portföljförvaltaren således, genom en analys av fondernas hållbarhetsarbete samt i dialog med Bolaget, säkerställa att de investeringar som görs överensstämmer med Placerums policy i hållbarhetsfrågor.

Placerum Balanserad kan även investera i kreditmarknaden, dvs. låna ut pengar till företag genom köp av företagsobligationer. Här har Portföljförvaltaren således möjlighet att välja vilka enskilda bolag som finansieras och kan därmed ställa upp kriterier som måste vara uppfyllda för att en investering ska bli aktuell.

Av de hållbarhetsrisker som identifierats så utgör klimatomställning den främsta för fonden. Dvs. risken att investeringar på sikt förlorar sitt värde eller att bolag får svårt att finansiera sig genom

att verksamheten betraktas som ohållbar. Fonderna avstår därför helt från investeringar i bolag som utvinner och/eller producerar fossila bränslen (kol, olja, gas). Fonderna exkluderar även andra sektorer som identifierats som riskabla ur ett hållbarhetsperspektiv, exempelvis produktion av vapen, alkohol, tobaksprodukter, kommersiell spelverksamhet (gaming) samt pornografi.

Genom att löpande identifiera och exkludera de sektorer som är mest utsatta för hållbarhetsrisker är bolagets bedömning att dess troliga inverkan på fondernas avkastning är mycket begränsad.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Bolagets kommentar: Vid investeringar i externa fonder krävs att den köpta fonden uppfyller kriterierna ljusgrön (artikel 8-fond) eller mörkgrön (artikel 9-fond).

Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Klusterbomber, personminor

Bolagets kommentar: Produktion, distribution

Kemiska och biologiska vapen

Bolagets kommentar: Produktion, distribution

- Kärnvapen
Bolagets kommentar: Produktion, distribution
- Vapen och/eller krigsmateriel
Bolagets kommentar: Produktion, distribution
- Alkohol
Bolagets kommentar: Produktion
- Tobak
Bolagets kommentar: Produktion
- Kommersiell spelverksamhet
Bolagets kommentar: Produktion, distribution
- Pornografi

- Bolagets kommentar:** Produktion
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Bolagets kommentar: Utvinning, produktion
- Uran
Bolagets kommentar: Utvinning, produktion
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
Bolagets kommentar: Utvinning, produktion
- Övrigt.

Bolaget påverkar

FONDBESTÄMMELSER

Fondbestämmelserna gäller från och med januari 2020.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Placerum Balanserad, nedan "fonden". Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. 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 hör till ur egendomen. Fonden är öppen för allmänheten.

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

Andelsklasser

Andelsklass A: SEK, med villkor för distribution.

Andelsklass B: SEK.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för bestämmelserna för avgifter i § 11.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass A) är öppen endast för:

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

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11.

Om en andelsägarers medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 vars villkor andelsägarers medel uppfyller.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. 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 berättigad till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omfördelning.

§ 2 Förvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, nedan "förvaltaren".

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753, nedan "förvaringsinstitutet".

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden samt depåförvara finansiella instrument i fonden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar i aktie-, ränte-, och alternativa fonder, samt i aktier, stats- och företagsobligationer. Fonden kan placera över 10 procent i fondandelar och därmed anses vara en fondandelsfond.

Fondens målsättning är att över tid skapa en god, riskjusterad, avkastning med medelhög risk.

Med alternativa fonder avses fonder som investerar i alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en

fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden.

Med stat avses exponering emot sådan emittent som i 5 kap. 6 § andra stycket 1 LVF.

En investering i fonden är förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond, och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 5 % - 7 %.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrumentens exponering ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fondens medel placeras globalt.

Fonden eftersträvar att placera 50 procent av fondens tillgångar i aktier och aktiefonder och att placera 50 procent av fondens tillgångar i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument ränte- och alternativa fonder. Fonden får avvika från denna eftersträvan enligt nedan.

Fonden kan placera mellan 5 procent till 75 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ("Räntebärande instrument"). Fondens placeringar i Räntebärande instrument ska vara utgivna av stat eller av företag. De räntebärande instrumenten får både ha lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

Fonden kan placera upp till 20 procent av sina tillgångar i alternativa fonder.

Fonden kan placera mellan 25 procent till 75 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Företagsobligationer kan utgöra sådana hybridinstrument och andra efterställda obligationer som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Innehav av aktier som erhållits som en konsekvens av sådana konverteringar får dock inte överstiga 75 procent av fondens värde.

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

§ 6 Marknader

Fondens handel med finansiella instrument får ske 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. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 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 derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Med derivatinstrument avses både OTC-derivat och börshandlade derivat.

§ 7.3 Fondandelar

Fonden är en fondandelsfond och investerar en betydande del av fondförmögenheten i andra tillåtna fonder, inklusive börshandlade fonder.

§ 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 gällande marknadsvärde. Om detta inte finns tillgängligt ska det värde som förvaltaren på objektiv grund kan fastställa användas. 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 fondens 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 oberoende tredje part.

§ 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 varje bankdag ("Handelsdagen").

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

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

§ 8.2 ovan). Begäran om teckning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast bryttiden som framgår av informationsbroschyren, för att verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter denna bryttid, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande handelsdag.

Andelsägaren ska anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning eller inlösen ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning eller inlösen 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. Vid teckning ansvarar andelsägaren för att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens bankkonto eller bankgirokonto innan bryttiden.

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen varje Handelsdag, dock ej sådana Handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos Fondbolaget nästkommande bankdag efter handelsdagen.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej 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.

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 teckning eller inlösen.

§ 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 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Ur fondens medel ska ersättning betalas till förvaltaren för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom, tillsyn och revisorer.

Ersättningen utgår med högst följande årliga procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass och beräknas dagligen med 1/365-del.

Andelsklass A, SEK, med villkor för distribution, har en förvaltningsavgift om högst 0,95 procent.

Andelsklass B, SEK, har en förvaltningsavgift om högst 1,75 procent.

§ 11.2 Övriga avgifter

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden. Närmare information finns i fondens informationsbroschyr.

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

Andelsklasserna A, SEK, med villkor för distribution, samt B, SEK, är inte utdelande.

§ 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 tillkännas 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 överlätas,
- andelsägarens personnummer/organisationsnummer,
- adress,
- telefonnummer,
- VP-konto alternativt depåbank och depånummer,
- bankkonto, och
- syftet med överlåtelsen.

Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

Utän att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder gäller nedanstående.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Oaktat vad som framgår ovan så har Förvaringsinstitutet ett särskilt ansvar för förluster och annan skada. Detta ansvar framgår av 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 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,
- annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller
- fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken fonden eller förvaltaren är eller avses bli registrerade i enighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till förvaltaren uppge nationell hemvist och på förvaltarens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Om förvaltaren bedömer att förvaltaren inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger förvaltaren rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

2 Placerum Dynamisk

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst tre år. Fondspararen måste kunna acceptera att betydande kurssvängningar kan förekomma.

Startår: Fonden startade år 2020.

Fondförvaltare: Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren (se avsnitt 5.3).

Andelsklasser:

Andelsklass A, ISIN SE0013749397, med villkor för distribution, med start 2020.

Andelsklass B, ISIN SE0013749405, med start 2020.

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fondandelsfond som huvudsakligen placerar i aktie-, ränte-, och alternativa fonder, samt i stats- och företagsobligationer. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 7-9 procent.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta. Fondens medel placeras i Sverige men även globalt.

Fonden eftersträvar att placera 90 procent av fondens tillgångar i aktier och aktiefonder och att placera 10 procent av fondens tillgångar i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, ränte- och alternativa fonder. Fonden får avvika från denna eftersträvan enligt nedan.

Fonden kan placera mellan 0 procent till 50 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ("Räntebärande instrument"). Fondens placeringar i Räntebärande instrument ska vara

utgivna av stat eller av företag (med stat avses exponering emot sådan emittent som i 5 kap. 6 § andra stycket 1 LVF). De räntebärande instrumenten får både ha lägre och högre kreditbetyg eller saknar kreditbetyg.

Fonden kan placera mellan 50 och 100 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Företagsobligationer kan utgöra sådana hybridinstrument och andra efterställda obligationer som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Innehav av aktier som erhållits som en konsekvens av sådana konverteringar får dock inte överstiga 100 procent av fondens värde.

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får även placera i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

RISKPROFIL, SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING MM.

Riskprofil

Fondens målsättning är att under normala marknadsförhållanden huvudsakligen vara investerad i aktiemarknaden. Investeringar i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Fonden kan, om så bedöms fördelaktigt för andelsägarna, placera upp till 50 procent av sina tillgångar i räntefonder och räntebärande instrument för att reducera risk.

Fonden kan komma att ha en betydande del av sina investeringar i aktier och värdepapper som noterats eller utgivits i Sverige, men även i andra länder. Placeringar i en begränsad geografisk marknad, t.ex. ett enskilt land eller ett fåtal länder/marknader, kan innebära högre risk än placeringar med bredare spridning. Detta kan bero på en högre grad av koncentration, marknadslikviditet och känslighet för förändringar i marknadsvillkoren.

Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den av ändrade valutakurser (valutarisk).

Riskbedömningsmetod

Förvaltaren mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. Vid beräkning konverteras derivatexponeringar till motsvarande underliggande tillgångar. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 200 procent av fondens värde.

Finansiell hävstång

Fonden har möjlighet att använda sig av finansiell hävstång. De tekniker för finansiell hävstång som används är derivatinstrument. Den finansiella hävstången får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrumentens exponering ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

Medel får också placeras i derivatinstrument som handlas direkt mellan parterna (OTC), om:

- motparten omfattas av tillsyn och tillhör de kategorier av företag som godkänts som motparter av Finansinspektionen, och
- derivatinstrumenten är föremål för en daglig, tillförlitlig och kontrollerbar värdering och de vid varje tidpunkt på bolagets begäran kan säljas, lösas in eller avslutas genom en utjämnande transaktion till ett rimligt värde.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetsshantering i samband med handel i dessa instrument finns i avsnitt 4.12 och 4.13.

Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har enligt fondlagstiftningen möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte heller av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns i avsnitt 4.14.

UTDELNING

Fondens samtliga andelsklasser är ackumulerande och lämnar således inte utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Placerums fonder är allokeringssonder, vilket innebär att risknivån i fonderna kan variera kraftigt från tid till annan. Fonderna allokera inte bara mellan aktier och ränta, utan även inom varje tillgångsklass. Inom aktiemandatet kan allokering ske såväl på utvecklade marknader som på tillväxtmarknader och inom

räntemandatet kan allokering ske i allt från penningmarknadsinstrument till high yield-obligationer. Mot den bakgrunden finns inget index som ger en rättvisande bild över fondernas aktuella risk- och avkastningsförväntningar och Bolaget har därför valt att inte använda ett jämförelseindex.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tid.

Eftersom fonden inte har något jämförelseindex redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	1,15 %	1,15 %	Ingen	Ingen	Ingen
B	1,95 %	1,95 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Vidare anges eventuella avgifter vid teckning och inlösen. Avgifter och kostnader beskrivs närmare i avsnitt 4.8.

Avgifter i underliggande fonder eller fondföretag

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag tillkommer och räknas in i fondens årliga avgift. Placeringar får endast ske i fonder och fondföretag som har högst 1 procent i fast förvaltningsavgift, netto

eller efter eventuell rabatt, och högst 20 procent i eventuell resultatbaserad avgift.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För andelsklasserna tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Övriga kostnader

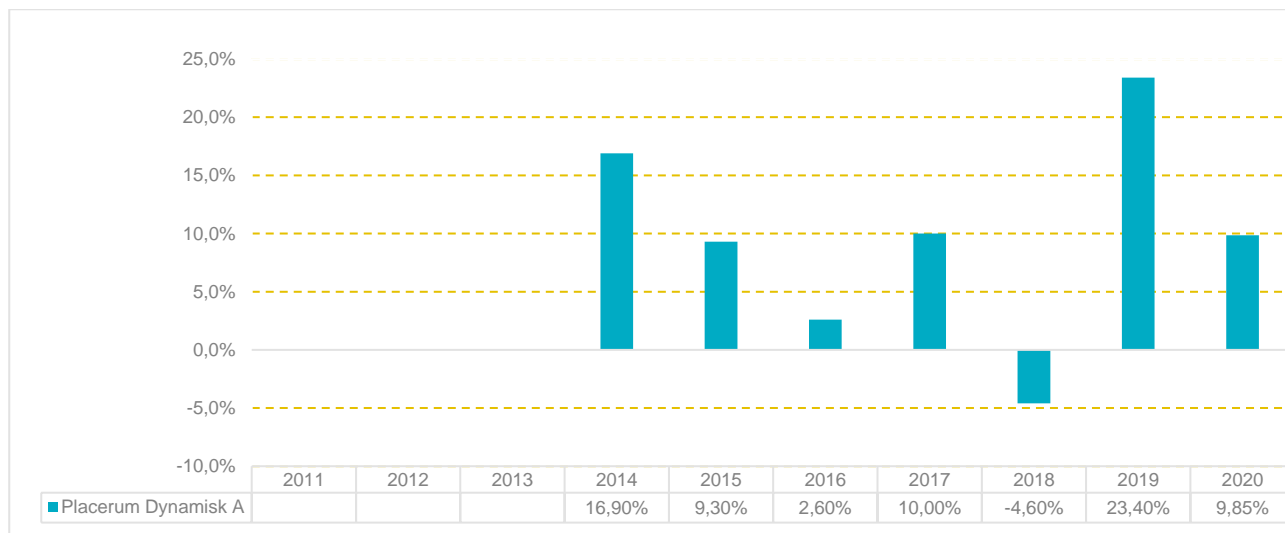
Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

Andelsklasserna har ingen teckningsavgift eller inlösenavgift.

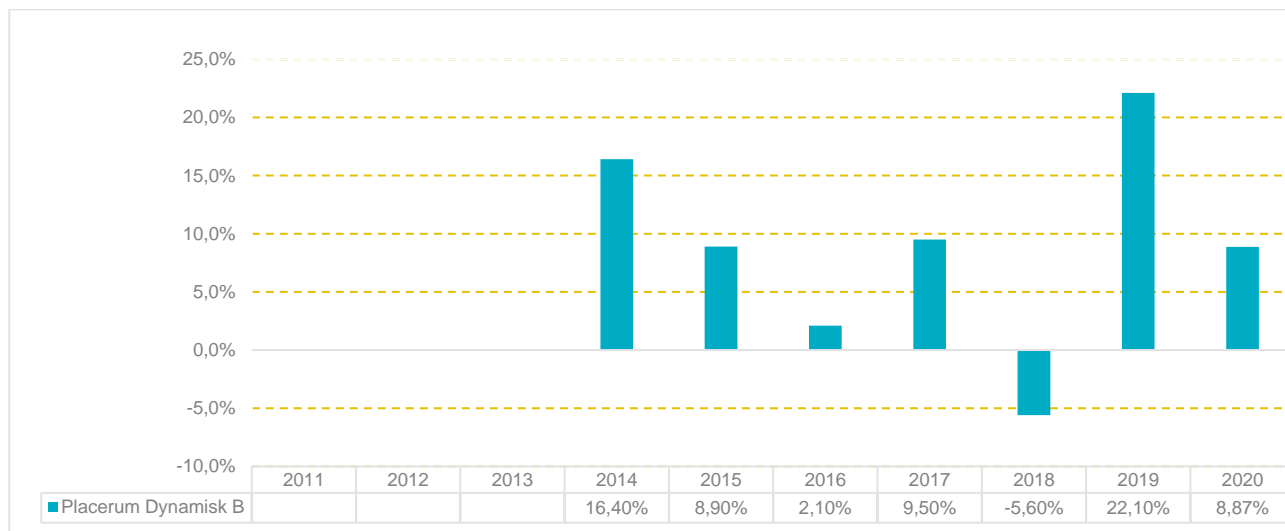
HISTORISK UTVECKLING

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.

Diagrammen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.



Andelsklass A. Det tidigare resultatet som visas i diagrammet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Dynamisk, Class A, ISIN LU0862806048, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.



Andelsklass B. Det tidigare resultatet som visas i diagrammet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Dynamisk, Class I, ISIN LU0862806121, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp för respektive andelsklass

samt bryttiderna för teckning och inlösen. Mer information om hur du kan teckna och lösa in fondandelar finns i avsnitt 4.4.

Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag (halvdag)
A*	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
B	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

*Andelsklass A har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

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

(2) Dels 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 Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Bolaget.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. 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 berättigad till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omfördelning.

HÅLLBARHETSINFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)

Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Bolagets kommentar: Placerum Dynamisk gör inga direktinvesteringar i enskilda aktier. Det innebär att fonden inte finns representerad på bolagsstämmor och Portföljförvaltaren har därmed begränsade möjligheter att föra en direkt dialog med företagen i hållbarhetsfrågor. Fondens aktieexponering tas istället genom investeringar i underliggande aktiefonder, såväl aktivt förvaltade som indexfonder. I urvalsprocessen kan Portföljförvaltaren således, genom en analys av fondernas hållbarhetsarbete samt i dialog med Bolaget, säkerställa att de investeringar som görs överensstämmer med Placerums policy i hållbarhetsfrågor.

Placerum Dynamisk kan även investera i kreditmarknaden, dvs. låna ut pengar till företag genom köp av företagsobligationer. Här har Portföljförvaltaren således möjlighet att välja vilka enskilda bolag som finansieras och kan därmed ställa upp kriterier som måste vara uppfyllda för att en investering ska bli aktuell.

Av de hållbarhetsrisker som identifierats så utgör klimatomställning den främsta för fonden. Dvs. risken att investeringar på sikt förlorar sitt värde eller att bolag får svårt att finansiera sig genom

att verksamheten betraktas som ohållbar. Fonderna avstår därför helt från investeringar i bolag som utvinner och/eller producerar fossila bränslen (kol, olja, gas). Fonderna exkluderar även andra sektorer som identifierats som riskabla ur ett hållbarhetsperspektiv, exempelvis produktion av vapen, alkohol, tobaksprodukter, kommersiell spelverksamhet (gaming) samt pornografi.

Genom att löpande identifiera och exkludera de sektorer som är mest utsatta för hållbarhetsrisker är bolagets bedömning att dess troliga inverkan på fondernas avkastning är mycket begränsad.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Bolagets kommentar: Vid investeringar i externa fonder krävs att den köpta fonden uppfyller kriterierna ljusgrön (artikel 8-fond) eller mörkgrön (artikel 9-fond).

Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Klusterbomber, personminor

Bolagets kommentar: Produktion, distribution

Kemiska och biologiska vapen

Bolagets kommentar: Produktion, distribution

- Kärnvapen
Bolagets kommentar: Produktion, distribution
- Vapen och/eller krigsmateriel
Bolagets kommentar: Produktion, distribution
- Alkohol
Bolagets kommentar: Produktion
- Tobak
Bolagets kommentar: Produktion
- Kommersiell spelverksamhet
Bolagets kommentar: Produktion, distribution
- Pornografi

- Bolagets kommentar:** Produktion
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Bolagets kommentar: Utvinning, produktion
- Uran
Bolagets kommentar: Utvinning, produktion
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
Bolagets kommentar: Utvinning, produktion
- Övrigt.

Bolaget påverkar

FONDBESTÄMMELSER

Fondbestämmelserna gäller från och med januari 2020.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Placerum Dynamisk, nedan "fonden". Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. 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 här rör ur egendomen. Fonden är öppen för allmänheten.

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

Andelsklasser

Andelsklass A: SEK, med villkor för distribution.

Andelsklass B: SEK.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för bestämmelserna för avgifter i § 11.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass A) är öppen endast för:

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

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11.

Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. 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 berättigad till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omfördelning.

§ 2 Förvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, nedan "förvaltaren".

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753, nedan "förvaringsinstitutet".

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden samt depåförvara finansiella instrument i fonden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar i aktie- och räntefonder, samt i aktier, stats- och företagsobligationer. Fonden kan placera över 10 procent i fondandelar och därmed anses vara en fondandelsfond.

Med stat avses exponering emot sådan emittent som i 5 kap. 6 § andra stycket 1 LVF.

Fondens målsättning är att över tid skapa en god, riskjusterad, avkastning med medelhög risk.

En investering i fonden är förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond och en investerare bör ha en

placeringshorisont på minst fem år. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 7 %- 9 %.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrumentens exponering ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fondens medel placeras globalt.

Fonden eftersträvar att placera 90 procent av fondens tillgångar i aktier och aktiefonder och att placera 10 procent av fondens tillgångar i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, ränte- och alternativa fonder. Fonden får avvika från denna eftersträvan enligt nedan.

Fonden kan placera mellan 0 procent till 50 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ("Räntebärande instrument"). Fondens placeringar i Räntebärande instrument ska vara utgivna av stat eller av företag. De räntebärande instrumenten får både ha lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

Fonden kan placera mellan 50 procent till 100 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Företagsobligationer kan utgöra sådana hybridinstrument och andra efterställda obligationer som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Innehav av aktier som erhållits som en konsekvens av sådana konverteringar får dock inte överstiga 100 procent av fondens värde.

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

§ 6 Marknader

Fondens handel med finansiella instrument får ske 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. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 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 derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Med derivatinstrument avses både OTC-derivat och börshandlade derivat.

§ 7.3 Fondandelar

Fonden är en fondandelsfond och investerar en betydande del av fondförmögenheten i andra tillåtna fonder, inklusive börshandlade fonder.

§ 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 gällande marknadsvärde. Om detta inte finns tillgängligt ska det värde som förvaltaren på objektiv grund kan fastställa användas. 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 fondens 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 oberoende tredje part.

§ 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 varje bankdag ("Handelsdagen").

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

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje Handelsdag (för definition av "Handelsdag" se § 8.2 ovan). Begäran om teckning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast bryttiden som framgår av informationsbroschyren, för att verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter denna bryttid, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande handelsdag.

Andelsägaren ska anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning eller inlösen ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning eller inlösen 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. Vid teckning ansvarar andelsägaren för att likvid för fondandelarna inbetalats till fondens bankkonto eller bankgirokonto innan bryttiden.

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen varje Handelsdag, dock ej sådana Handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos Fondbolaget nästkommande bankdag efter handelsdagen.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej 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.

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 teckning eller inlösen.

§ 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 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Ur fondens medel ska ersättning betalas till förvaltaren för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom, tillsyn och revisorer.

Ersättningen utgår med högst följande årliga procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass och beräknas dagligen med 1/365-del.

Andelsklass A, SEK, med villkor för distribution, har en förvaltningsavgift om högst 1,15 %.

Andelsklass B, SEK, har en förvaltningsavgift om högst 1.95 %.

§ 11.2 Övriga avgifter

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden. Närmare information finns i fondens informationsbroschyr.

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

Andelsklasserna A, SEK, med villkor för distribution och B, SEK, är inte utdelande.

§ 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 tillkännas 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 om överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

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

Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

Utan att frånga vad som stadgas i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder gäller nedanstående.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och

lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Oaktat vad som framgår ovan så har Förvaringsinstitutet ett särskilt ansvar för förluster och annan skada. Detta ansvar framgår av 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 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,
- annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller
- fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken fonden eller förvaltaren är eller avses bli registrerade i enighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till förvaltaren uppge nationell hemvist och på förvaltarens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Om förvaltaren bedömer att förvaltaren inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan åger förvaltaren rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

3 Placerum Optimera

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst tre år. Fondspararen måste kunna acceptera att betydande kursvägningar kan förekomma.

Startår: Fonden startade år 2020.

Fondförvaltare: Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren (se avsnitt 5.3).

Andelsklasser: Andelsklass A, ISIN SE0013749439, med villkor för distribution, med start 2020.

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar i aktie-, ränte-, och alternativa fonder, samt i aktier, stats- och företagsobligationer. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 3-4 procent.

Fonden har möjlighet att placera 100 procent av fondförmögenheten i andra fonder. Fonden kan dock inte överskrida 10 procent innehav i aktiefonder.

Fonden kan placera upp till 100 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ("Räntebärande instrument"). Fondens placeringar i Räntebärande instrument ska vara utgivna av stat eller av företag. De räntebärande instrumenten får både ha lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

Fonden kan placera upp till 10 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Företagsobligationer kan utgöra sådana

hybridinstrument och andra efterställda obligationer som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Innehav av aktier som erhållits som en konsekvens av sådana konverteringar får dock inte överstiga 10 procent av fondens värde.

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fondens medel placeras i Sverige men även globalt.

Fonden kan placera upp till 20 procent av sina tillgångar i alternativa fonder. Fonden kan även placera i onoterade värdepapper och penningmarknadsinstrument.

RISKPROFIL, SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING MM.

Riskprofil

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Fonden placerar främst i stats- och företagsobligationer samt i andra räntefonder. Fonden kan placera upp till 100 procent av sina tillgångar i ränte- och alternativa fonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Genom placering i alternativa fonder kan fonden komma att ha en mindre exponering mot aktiemarknaden. Denna exponering får dock inte överstiga 20 procent av fondens tillgångar.

Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den av ändrade valutakurser (valutarisk).

Riskbedömningsmetod

Förvaltaren mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. Vid beräkning konverteras derivatexponeringar till motsvarande underliggande tillgångar. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 200 procent av fondens värde.

Finansiell hävstång

Fonden har möjlighet att använda sig av finansiell hävstång. De tekniker för finansiell hävstång som används är derivatinstrument. Den finansiella hävstången får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrumentens exponering

ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

Medel får också placeras i derivatinstrument som handlas direkt mellan parterna (OTC), om:

- motparten omfattas av tillsyn och tillhör de kategorier av företag som godkänts som motparter av Finansinspektionen, och
- derivatinstrumenten är föremål för en daglig, tillförlitlig och kontrollerbar värdering och de vid varje tidpunkt på bolagets begäran kan säljas, lösas in eller avslutas genom en utjämnande transaktion till ett rimligt värde.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetsshantering i samband med handel i dessa instrument finns i avsnitt 4.12 och 4.13.

Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har enligt fondlagstiftningen möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte heller av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns i avsnitt 4.14.

UTDELNING

Fondens samtliga andelsklasser är ackumulerande och lämnar således inte utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Placerums fonder är allokeringssonder, vilket innebär att risknivån i fonderna kan variera kraftigt från tid till annan. Fonderna allokerar inte bara mellan aktier och ränta, utan även inom varje tillgångsklass. Inom aktiemandatet kan allokering ske såväl på utvecklade marknader som på tillväxtmarknader och inom

räntemandatet kan allokering ske i allt från penningmarknadsinstrument till high yield-obligationer. Mot den bakgrunden finns inget index som ger en rättvisande bild över fondernas aktuella risk- och avkastningsförväntningar och Bolaget har därför valt att inte använda ett jämförelseindex.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tid.

Eftersom fonden inte har något jämförelseindex redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	0,85 %	0,85 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Vidare anges eventuella avgifter vid teckning och inlösen. Avgifter och kostnader beskrivs närmare i avsnitt 4.8.

Avgifter i underliggande fonder eller fondföretag

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag tillkommer och räknas in i fondens årliga avgift. Placeringar får endast ske i fonder och fondföretag som har högst 1 procent i fast förvaltningsavgift, netto

eller efter eventuell rabatt, och högst 20 procent i eventuell resultatbaserad avgift.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För andelsklasserna tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

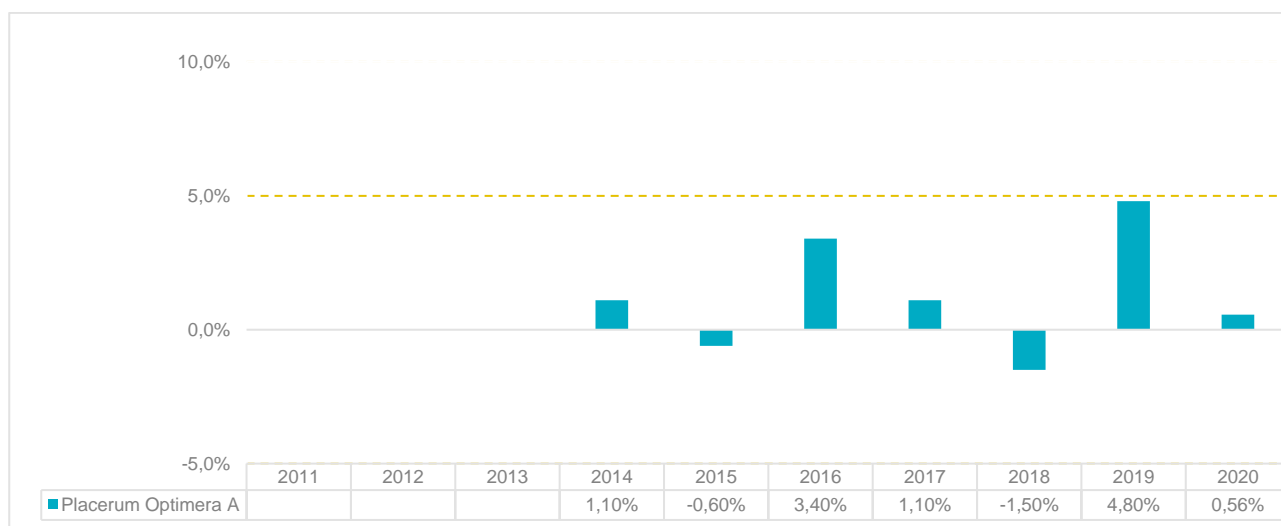
Andelsklasserna har ingen teckningsavgift eller inlösenavgift.

HISTORISK UTVECKLING

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.

Diagrammen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till

eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Det tidigare resultatet som visas i diagrammet har beräknats på uppgifter för SEF – Placerum Optimera, Class A, ISIN LU0862806394, en Luxemburgregistrerad UCITS som fusionerades med fonden den 12 juni 2020.



TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp samt bryttiderna för

teckning och inlösen. Mer information om hur du kan teckna och lösa in fondandelar finns i avsnitt 4.4.

Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag (halvdag)
A*	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
B	Ingen begränsning	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

*Andelsklass A har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

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

(2) Dels 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 Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Bolaget.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. 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 berättigad till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omfördelning.

HÅLLBARHETSINFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)

Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Bolagets kommentar: Placerum Optimera investerar inte i aktie marknaden. Det innebär att fonden inte finns representerad på bolagsstämmor och Portföljförvaltaren har därmed begränsade möjligheter att föra en direkt dialog med företagen i hållbarhetsfrågor.

Fonden investerar huvudsakligen i kreditmarknaden, dvs. lånar ut pengar till företag genom köp av företagsobligationer. Här har Portföljförvaltaren möjlighet att välja vilka enskilda bolag som finansieras och kan därmed ställa upp kriterier som måste vara uppfyllda för att en investering ska bli aktuell.

Av de hållbarhetsrisker som identifierats så utgör klimatomställning den främsta för fonden. Dvs. risken att investeringar på sikt förlorar sitt värde eller att bolag får svårt att finansiera sig genom att verksamheten betraktas som ohållbar. Fonderna avstår därför helt från investeringar i bolag som utviner och/eller producerar fossila bränslen (kol, olja, gas). Fonderna exkluderar även andra sektorer som identifierats som riskabla ur ett

hållbarhetsperspektiv, exempelvis produktion av vapen, alkohol, tobaksprodukter, kommersiell spelverksamhet (gaming) samt pornografi.

Genom att löpande identifiera och exkludera de sektorer som är mest utsatta för hållbarhetsrisker är bolagets bedömning att dess troliga inverkan på fondernas avkastning är mycket begränsad.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Bolagets kommentar: Vid investeringar i externa fonder krävs att den köpta fonden uppfyller kriterierna ljusgrön (artikel 8-fond) eller mörkgrön (artikel 9-fond).

Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Klusterbomber, personminor

Bolagets kommentar: Produktion, distribution

Kemiska och biologiska vapen

Bolagets kommentar: Produktion, distribution

Kärnvapen

Bolagets kommentar: Produktion, distribution

Vapen och/eller krigsmateriel

Bolagets kommentar: Produktion, distribution

Alkohol

Bolagets kommentar: Produktion

Tobak

Bolagets kommentar: Produktion

Kommersiell spelverksamhet

Bolagets kommentar: Produktion, distribution

Pornografi

Bolagets kommentar: Produktion

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Bolagets kommentar: Utvinning, produktion

Uran

Bolagets kommentar: Utvinning, produktion

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Bolagets kommentar: Utvinning, produktion

Övrigt.

Bolaget påverkar

FONDBESTÄMMELSER

Fondbestämmelserna gäller från och med januari 2020.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Placerum Optimera, nedan "fonden". Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. 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, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Andelsklasser

Andelsklass A: SEK, med villkor för distribution.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för bestämmelserna för avgifter i § 11.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass A) är öppen endast för:

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

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11.

Om en andelsägarers medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 vars villkor andelsägarers medel uppfyller.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. 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 berättigad till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av förvaltare, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omfördelning.

§ 2 Förvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, nedan "förvaltaren".

§ 3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753, nedan "förvaringsinstitutet".

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden samt depåförvara finansiella instrument i fonden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar i aktie-, ränte-, och alternativa fonder, samt i aktier, stats- och företagsobligationer. Fonden kan placera över 10 procent i fondandelar och därmed anses vara en fondandelsfond.

Fondens målsättning är att över tid skapa en god, riskjusterad, avkastning med låg risk.

Med alternativa fonder avses fonder som investerar i alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden.

Med stat avses exponering emot sådan emittent som i 5 kap. 6 § andra stycket 1 LVF.

En investering i fonden är förenad med en risk som är något högre än den i en traditionell räntefond och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 3 % - 4 %.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrumentens exponering ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fondens medel placeras globalt.

Fonden kan placera upp till 100 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ("Räntebärande instrument"). Fondens placeringar i Räntebärande instrument ska vara utgivna av stat eller av företag. De räntebärande instrumenten får både ha lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

Fonden kan placera upp till 20 procent av sina tillgångar i alternativa fonder.

Fonden kan placera upp till 10 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Företagsobligationer kan utgöra sådana hybridinstrument och andra efterställda obligationer som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Innehav av aktier som erhållits som en konsekvens av sådana konverteringar får dock inte överstiga 10 procent av fondens värde.

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

§ 6 Marknader

Fondens handel med finansiella instrument får ske 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. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 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 derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Med derivatinstrument avses både OTC-derivat och börshandlade derivat.

§ 7.3 Fondandelar

Fonden är en fondandelsfond och kan investera en betydande del av fondförmögenheten i andra tillåtna fonder, inklusive börshandlade fonder.

§ 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 gällande marknadsvärde. Om detta inte finns tillgängligt ska det värde som förvaltaren på objektiv grund kan fastställa användas. Detta kan ske genom att erhålla marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller så kallad market maker alternativt jämföra 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 fondens 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 oberoende tredje part.

§ 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 varje bankdag ("Handelsdagen").

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

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje Handelsdag (för definition av "Handelsdag" se § 8.2 ovan). Begäran om teckning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast bryttiden som framgår av informationsbroschyren, för att verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter denna bryttid, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande handelsdag.

Andelsägaren ska anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning eller inlösen ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning eller inlösen 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. Vid teckning ansvarar andelsägaren för att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens bankkonto eller bankgirokonto innan bryttiden.

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen varje Handelsdag, dock ej sådana Handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos Fondbolaget nästkommande bankdag efter handelsdagen.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej 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.

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 teckning eller inlösen.

§ 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 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Ur fondens medel ska ersättning betalas till förvaltaren för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom, tillsyn och revisorer.

Ersättningen utgår med högst följande årliga procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass och beräknas dagligen med 1/365-del.

Andelsklass A, SEK, med villkor för distribution, har en förvaltningsavgift om högst 0,85 %.

§ 11.2 Övriga avgifter

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden. Närmare information finns i fondens informationsbroschyr.

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

Andelsklassen A, SEK, med villkor för distribution är inte utdelande.

§ 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 tillkännas 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 om överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

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

Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

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

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder gäller nedanstående.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad,

bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Oaktat vad som framgår ovan så har Förvaringsinstitutet ett särskilt ansvar för förluster och annan skada. Detta ansvar framgår av 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 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,
- annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller
- fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken fonden eller förvaltaren är eller avses bli registrerade i enighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till förvaltaren uppge nationell hemvist och på förvaltarens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Om förvaltaren bedömer att förvaltaren inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger förvaltaren rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

4 Allmänt om fonderna

Fonderna förvaltas av FCG Fonder AB ("Bolaget"). Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Placerum Kapitalförvaltning AB, org.nr 556707-4306, (Portföljförvaltaren). Se mer information i avsnitt 5.

4.1 EN FONDS RÄTTSLIGA KARAKTÄR

En fond är inte en juridisk person och kan därmed inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond kan heller inte föra talan inför domstol eller annan myndighet. Det är istället Bolaget som företräder andelsägarna i alla frågor som rör en fond, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Tillgångarna i en fond förvaras av fondens förvaringsinstitut (se avsnitt 4.20). Genom detta säkerställs att en andelsägare inte påverkas negativt om Bolaget skulle hamna i ekonomiska svårigheter.

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar i en fond får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fonds tillgångar ägs på så vis gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden. Andelarna i en fond utan andelsklasser är lika stora och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. I en fond som består av andelsklasser gäller att andelar i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till tillgångarna i fonden, vilket innebär att värdet av fondandelar från olika andelsklasser kan komma att skilja sig åt (se avsnitt 4.2).

De villkor som gäller för andelsägare i en fond regleras i fondens fondbestämmelser (se det fondspecifika avsnittet för respektive fond). Bolaget säkerställer att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare och ska alltid agera i andelsägarnas bästa intresse. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling vad gäller t.ex. teckning och inlösen av andelar eller avgiftsuttag.

4.2 ANDELSKLASSER

Fonderna består av andelsklasser vilket innebär andelarna i respektive fond är förenade med olika villkor. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till tillgångarna i fonden som andelarna i en annan andelsklass i fonden men med justering för de villkor som gäller för andelsklassen. Det innebär att den ekonomiska rättigheten, värdet av en fondandel, kan skilja sig åt för andelsägare i olika andelsklasser. Bolaget säkerställer att andelsägarna inom respektive andelsklass likabehandlas genom att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare inom respektive andelsklass.

4.3 ANDELSÄGARREGISTER

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i en fond och därmed följande rättigheter. Bolaget ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklaratjonsuppgifter ingår. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är anonym för Bolaget. I dessa fall är det den som tecknat andelar i andelsägarens ställe som är ansvarig gentemot andelsägaren för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

4.4 ALLMÄNT OM TECKNING OCH INLÖSEN

I det här avsnittet beskrivs hur teckning och inlösen kan göras i fonderna. I de fondspecifika avsnitten finns uppgift om respektive fonds handelsdagar samt handelsvaluta, minsta teckningsbelopp och vilka bryttider som gäller för teckning och inlösen i respektive fond. Övriga villkor för teckning och inlösen framgår av § 9 i fondbestämmelserna för respektive fond.

Vid investering i en fond tecknas fondandelar i fonden som motsvarar värdet på det investerade beloppet. Den som har tecknat fondandelar i en fond blir andelsägare i fonden.

Teckning

Fonderna är öppna för teckning på det sätt som framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

För att Bolaget ska kunna verkställa en teckningsbegäran ska Bolaget ha tagit emot en sådan begäran (fondorder) och teckningsbeloppet ska finnas Bolaget tillhanda på fondens bankkonto.

Begäran om teckning i någon av fonderna görs genom att blivande andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att teckning ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har bifogats. Därtill ska önskat teckningsbelopp betalas in till fondens bankkonto eller bankgirokonto. Begäran om teckning kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

Teckningsbeloppet behöver vara Bolaget tillhanda, dvs. på fondens bankkonto/bankgirokonto, senast den dag och det klockslag som är bryttiden för teckning för att teckning ska kunna ske per den närmaste handelsdagen. Bryttiden för teckning anges i det fondspecifika avsnittet för respektive fond. Skulle begäran om teckning komma efter bryttiden, eller om teckningsbeloppet inte finns Bolaget tillhanda på fondens bankkonto/bankgirokonto innan bryttiden, sker teckning normalt vid nästkommande handelsdag.

Inlösen

Fonderna är öppna för inlösen på det sätt som framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

Begäran om inlösen i någon av fonderna görs genom att blivande andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att inlösen ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, att korrekt bankkontonummer har angetts och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har bifogats. Begäran om inlösen kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

Begäran om inlösen behöver vara Bolaget tillhanda senast den dag och det klockslag som är bryttiden för inlösen för att inlösen ska kunna ske per den närmaste handelsdagen. Bryttiden för inlösen anges i det fondspecifika avsnittet för respektive fond. Skulle begäran om inlösen komma efter bryttiden, sker inlösen normalt vid nästkommande handelsdag.

Vid inlösen i någon av fonderna ska Bolaget omedelbart lösa in fondandelar 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 Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Bolaget har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp teckning eller inlösen.

4.5 TILLÅTNA INVESTERARE

Fonderna riktar sig till allmänheten och andelar får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonderna riktar sig till allmänheten innebär inte att de riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel, eller deltagande i övrigt, i någon av fonderna står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonderna till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar innebär att:

- fonderna eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd,
- annan åtgärd som fonderna eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller
- fonderna åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken fonderna eller Bolaget är eller avses bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land.

Den som vill förvärva andelar i någon av fonderna ska till Bolaget uppge nationell hemvist och på Bolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Om Bolaget bedömer hinder föreligger att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan får Bolaget dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i någon av fonderna, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av fondandelar för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

4.6 VÄRDERING OCH TECKNINGS- OCH INLÖSENPRIS

En fonds värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Alla kostnader och avgifter i en fond, förutom eventuella tecknings eller inlösenavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden. Utifrån fondens värde beräknas fondandelsvärdet (NAV, Net Asset Value per unit), genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Fondandelsvärdet är det pris till vilket teckning och inlösen av fondandelar sker.

Begäran om teckning och inlösen av andelar i en fond görs alltid till ett okänt pris. Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat dagen som begäran om teckning och inlösen verkställs. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren först när andelarnas värde fastställts.

Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att

andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Bolaget har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset om en värdering av fondens tillgångar som säkerställer andelsägarnas lika rätt inte är möjlig.

Mer information om de principer som gäller för värdering och hur en fonds värde fastställs finns i § 8 i fondbestämmelserna för fonden.

Senaste fondandelsvärdet för respektive fond offentliggörs dagligen på Bolagets hemsida www.fcgfonder.se och kan även offentliggöras via andra medium.

4.7 SENARELÄGGNING AV TECKNING OCH INLÖSEN

Fonderna är normalt öppna för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) på det sätt som framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

Bolaget kan dock stänga en fond för teckning och inlösen (senareläggning) sådana bankdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Detta avser t.ex. tillfällen när en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen. Exempel på detta är när handeln i ett finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och Bolaget av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad. Vid sådana tillfällen får Bolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, senarelägga sin försäljning och inlösen av fondandelar till dess att korrekt värdering kan göras.

Begäran om teckning och inlösen kan normalt tas emot av Bolaget under tiden senareläggning gäller. De order som ges in till Bolaget under tiden senareläggning gäller ska, när beslutet om senareläggning hävts, verkställas i den ordning de kom in.

4.8 ALLMÄNT OM AVGIFTER OCH KOSTNADER

Följande är en generell beskrivning av de avgifter och kostnader som en fond kan belastas av, eller som fondsparande annars kan förknippas med, i den mån det är tillåtet enligt gällande regelverk och fondbestämmelserna för fonden. De avgifter som gäller specifikt för respektive fond redovisas i det fondspecifika avsnittet. För uppgift om storleken på de avgifter en fond erlagt under föregående år hänvisas till respektive fonds årsberättelse.

Fast förvaltningsavgift

Ur en fonds medel betalas en fast förvaltningsavgift till Bolaget. Den fasta förvaltningsavgiften utgör ersättning för de kostnader som Bolaget har för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften tas ut löpande med en 365-del per dag (366-del vid skottår). Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år. Den högsta möjliga fasta förvaltningsavgiften som får tas ut regleras i fondbestämmelserna för fonden. Uppgift om gällande respektive högsta fasta förvaltningsavgiften finns i det fondspecifika avsnittet. Uppgift om storleken på den fasta förvaltningsavgiften som betalats av fonden för föregående år framgår av respektive fonds årsberättelse.

Övriga avgifter och kostnader

Följande övriga avgifter och kostnader kan uppstå i samband med investering i en fond (listan är inte uttömmande):

- Transaktionskostnader, t.ex. courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg.
- Eventuella skattekostnader.
- Avgifter för teckning och inlösen i fonden, i den mån det är tillåtet enligt fondbestämmelserna.
- Avgifter i underliggande fonder eller fondföretag, t.ex. förvaltningsavgifter och eventuella avgifter för teckning och inlösen. För de fonder som till en betydande del placerar i fondandelar i andra fonder eller fondföretag anges de maximala avgifterna som får tas ut i de underliggande fonderna framgår i det fondspecifika avsnittet.

Årlig avgift

I faktabladet för respektive fond anges årlig avgift för fonden. Årlig avgift är ett mått som används för att åskådliggöra den totala avgift som andelsägare betalar. Årlig avgift utgör summan av de avgifter och kostnader som tagits ut ur fonden på basis av gällande regler samt fondbestämmelserna för fonden. Årlig avgift inkluderar t.ex. fast förvaltningsavgift och kostnader förknippade med eventuella investeringar i underliggande fonder. I årlig avgift ingår dock inte transaktionskostnader och eventuell resultatbaserad avgift.

4.9 ALLMÄNT OM RISKER

Följande är en generell beskrivning av de risker som kan uppstå i en fond. Riskerna som är kopplade specifikt till respektive fond beskrivs i avsnittet fondens riskprofil i det fondspecifika avsnittet.

Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang avses osäker avkastning. Placeringar i fonder kan bland annat innebära risker kopplade till aktie-, ränte-, och valutamarknaderna, exempelvis i form av förändringar i priser, räntor m.m. En fondandelsfond påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

Olika typer av risker

Kreditrisk: När fonden investerar direkt, eller indirekt, i räntebärande instrument, som t.ex. obligationer, så finns det en risk att emittenten av instrumentet inte kommer att betala räntan eller återbetala nominellt belopp vid förfall. Detta innebär att instrumentet kan komma att förlora delar av eller hela sitt värde.

Motpartsrisk: Risken att en motpart inte fullgör sina åtaganden gentemot fonden, dvs inte betalar ett avtalat belopp eller inte levererar värdepapper som överenskommet.

Korrelationsrisk: Detta avser ett statistiskt mått på grad av samvariation mellan tillgångars kursutveckling. Om korrelationen är instabil, eller snabbt föränderlig, kan bolagets förvaltning för att skapa marknadsneutralitet vara felaktigt uppskattade, med oönskat utfall som följd.

Likviditetsrisk: Risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden.

Operativ risk: Fonden kan komma att göra förluster beroende på externa händelser, kriminell verksamhet, systemhaveri och fel

som begåtts av parter som agerar för fonden, förvaringsinstitutet samt andra externa parter.

Marknadsrisk: Risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på exempelvis aktiemarknaden eller obligationsmarknaden. En blandfond med möjlighet att allokera mellan placeringar i aktier och räntor exponeras därmed för både aktie- och ränterisk baserat på dess allokering mellan dem.

Valutarisk: Förändring av valutakurser kan negativt påverka fondens avkastning.

Koncentrationsrisk: Med koncentrationsrisk avses risken för förlust till följd av stora enskilda exponeringar eller hög koncentration av fondens placeringar mot enskilda marknader, länder eller branscher. Koncentrationsrisker återfinns i sådana fonder som enligt sin placeringsinriktning ska investera i särskilda länder, regioner eller branscher men kan också uppstå i övriga fonder som en konsekvens av breda placeringsmandat eller tematiska placeringsstrategier. För värdepappersfonder finns regler för riskspridning som syftar till att minska effekten av sådana risker.

Riskklassificering av fonderna

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och andelsägaren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning. Varje fond är klassificerad enligt EU-standarden i en risk/och avkastningsindikator med en sjugradig skala. Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning när du investerar i fonden. En fonds riskkategori är baserad på simulerad och/eller historiska portföljdata och beskriver prisrörligheten på fondens tillgångar över de senaste fem åren. Eftersom riskkategorin är baserad på historisk och/eller simulerade data kan riskkategorin vara ett otillförlitligt mått på fondens framtida risk/avkastningsprofil.

Risk/avkastningsindikatorns skala med de sju kategorierna är komplex. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri, och avståndet mellan Kategori 1 och 2 kan vara annorlunda än avståndet mellan 5 och 6.

Riskklassen framgår av respektive fonds faktablad där även kompletterande riskinformation specifikt kopplad till fonden framgår.

4.10 INFORMATION OM RISK OCH LIKVIDITETS-HANTERING

Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för respektive fond. Förändringar av väsentlig betydelse i fondernas likviditetsriskhantering kan lämnas på Bolagets hemsida.

4.11 ALLMÄNT OM FINANSIELL HÄVSTÅNG

Följande är en generell beskrivning av finansiell hävstång. Uppgift om fondernas användande av finansiell hävstång framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

Med finansiell hävstång avses en metod genom vilken exponering ökar genom att t.ex. använda derivatinstrument eller låna kontanter/värdepapper. Den finansiella hävstången uttrycks som förhållandet mellan en fonds exponering och dess nettotillgångsvärde. Det innebär att fonden från tid till annan kan komma att ha en högre exponering än de faktiska tillgångarna i fonden. Om en fonds exponering inte överstiger 100 procent, har inte någon finansiell hävstång skapats.

Finansiell hävstång fungerar på följande sätt för ett derivat. Derivatkontraktets konstruktion medför att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får genomslag i värdet på

derivatkontraktet. Prisgenomslaget är kraftigare i förhållande till säkerhetens storlek än vad värdeförändringen är på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas därför hävstångseffekt och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen gjorts direkt i den underliggande egendomen. Hävstångseffekten lika väl medföra större förlust på till exempel terminskontraktet jämfört med värdeförändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen inte blir som förväntat.

Beräkningen av nivån på finansiell hävstång görs enligt åtagandemetoden och bruttometoden vilka beskrivs i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012. Bruttometoden beräknar absolutbeloppet av alla positioners exponering, vilket för t.ex. terminspositioner blir värdet på den underliggande tillgången. Åtagandemetoden gör samma exponeringsberäkning för varje position, men syftar till att ge en uppfattning om den extra exponering som derivatpositioner innebär jämfört med direktinvestering i den underliggande tillgången.

I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för en fond som använder finansiell hävstång lämnas information om det totala beloppet för den finansiella hävstång som fonden använt, om eventuell förändring i den högsta nivån av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning, samt om eventuell rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång. Rätten att förfoga över säkerheter regleras genom avtal med motparten, se även information i avsnitt 4.13.

Eventuell förfoganderätt över lämnade säkerheter och garantier inom ramen för arrangemangen för finansiell hävstång regleras genom avtal med motparten.

4.12 ALLMÄNT OM DERIVATINSTRUMENT

Följande är en generell beskrivning av derivatinstrument och hur dessa inverkar på en fonds riskprofil. Uppgift om fondernas användande av derivatinstrument framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

Derivatinstrument är en form av kontrakt som är knutet till en underliggande egendom eller ett underliggande värde. Derivatinstrument handlas på värdepappersmarknaden. Terminskontrakt, som är en typ av derivat, är ett avtal där den ena parten, vid en senare tidpunkt, ska köpa den underliggande egendomen (till exempel en obligation) av den andra parten till ett på förhand bestämt pris. På terminens slutdag sker betalning mot leverans eller kontantavräkning. Terminskontrakt kan användas för att skapa ett skydd mot en ofördelaktig prisutveckling på den underliggande egendomen. De kan också användas för att uppnå vinst eller avkastning med en mindre kapitalinsats än vad som krävs för att göra en motsvarande affär direkt i den underliggande egendomen. Den part som ingår ett terminsavtal ställer en säkerhet för sitt framtida åtagande i samband med att avtalet ingås. Kompletterande säkerhet kan behöva ställas i ett senare skede om priset på den underliggande egendomen utvecklas ogynnsamt.

4.13 SÄKERHETSHANtering VID OTC-HANDEL

Om en fond gör transaktioner med OTC-derivat (som avser derivat handlade direkt med enskild motpart) i syfte att effektivisera förvaltningen kan det ge upphov till motpartsrisk. Denna motpartsrisk hanteras genom att lämna eller motta säkerheter och regleras genom säkerhetsavtal. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i Bolagets Instruktioner om godtagbara säkerheter som är upprättade i enlighet med gällande

författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937).

De allmänna kraven på säkerheter är att utgivaren ska ha högkreditvärdighet. Endast motparter godkända av Bolagets Motparts-kommitté godtas. Tillgångarna ska vara likvida och värderas dagligen, eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan måste också vara diversifierad. Mottagna säkerheter får inte säljas, återinvesteras eller pantsättas.

Uppgift om fondens användande av OTC-derivat finns i det fondspecifika avsnittet.

4.14 ALLMÄNT OM TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPERSFINANSIERING

Följande är en generell beskrivning av inlåning och utlåning av värdepapper, som är två typer av transaktioner för värdepappersfinansiering som fonderna kan komma att använda sig av. Närmare uppgift om fondernas användande av transaktioner för värdepappersfinansiering framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond. För uppgift om fondernas faktiska användning av transaktioner för pappersfinansiering hänvisas till årsberättelsen och halvårsredogörelsen för respektive fond.

Utlåning av värdepapper

Enligt fondlagstiftningen har en fond under vissa förutsättningar möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Syftet med värdepapperslån är att fonden kan få extra avkastning utan att ta någon extra marknadsrisk. Fonden tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden. Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras eftersom rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden.

Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut. Endast motparter godkända av Bolagets Motparts-kommitté godtas. Om fonden lånar ut överlåtbara värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i Bolagets Instruktioner om godtagbara säkerheter. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker som övervakas och hanteras.

4.15 ALLMÄNT OM TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

Följande är en generell beskrivning av totalavkastningsswappar och hur dessa inverkar på en fonds riskprofil. Uppgift om fondernas användande av totalavkastningsswappar finns i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

En totalavkastningsswap är ett avtal mellan två parter om att utbyta den totala avkastningen i en tillgång mot en ränteersättning. Totalavkastningsswappar kan användas i förvaltningen som ett kapitleffektivt sätt att uppnå önskade exponeringar mot valda aktier och index. Detta kan till exempel ske genom att Bolaget väljer att skapa en exponering mot en bransch, region eller enskild aktie på ett sätt som binder mindre kapital än en investering via en aktie eller ett index. Dessa instrument kan även användas för att hantera flöden i fonden.

Totalavkastningsswappar innebär en förhöjd motpartsrisk. För att motverka detta har Bolaget tillsatt en Motparts-kommitté som utser godkända motparter. Vid val av motpart görs en

genomlysning av företaget (due diligence) inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget. Detta för att försäkra sig om att allmän marknadspraxis iakttas. Alla godtagbara motparter genomgår även en utvärdering varje år, senast ett år efter att motparten har godtagits och verksamheten har påbörjats. Motparten ska vara en bank inom EES.

Säkerheter tas emot för att minska fondens risk och förvaras hos fondens förvaringsinstitut. De ställda säkerheterna marknadsvärderas och tilläggsmarginälsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Bolaget har interna Instruktioner för godtagbara säkerheter.

4.16 SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande är en generell beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för en fond och dess andelsägare och vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Informationen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer när fondinnehav är knutna till exempelvis investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension. Innehavare av andelar rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de specifika skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

Beskattning av fonder

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för tillgångar som ingår i fonden. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

Skatteregler för fysiska personer samt dödsbon

De regler som beskrivs nedan gäller om man sparar direkt i fonder. För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska andelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Underlaget för schablonskatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 procent (0,4 x 30 procent) av värdet på fondandelarna vid ingången av kalenderåret. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket men inget avdrag för preliminärskatt görs.

En avyttring av fondandelar (normalt genom inlösen) utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten på fondandelar beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 procent. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster som uppstår vid avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag.

Skatteverket anser att andelar i olika andelsklasser inom en fond inte är av samma slag och sort. En separat kapitalvinstberäkning ska därför ske separat för de olika andelsklasserna.

Om fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent

preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår av § 12 i fondbestämmelserna om fonden lämnar utdelning.

För juridiska personer och utländska andelsägare gäller andra regler.

4.17 ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE

För varje fond upprättar Bolaget en årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på Bolagets hemsida.

4.18 ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Ändring av en fonds fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Bolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

4.19 UPPHÖRANDE AV EN FOND ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om Bolaget beslutar att en fond ska upphöra eller att förvaltningen av en fond, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare i fonden att informeras om detta genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar. Information kommer också att finnas hos Bolaget och förvaringsinstitutet. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. En överlåtelse av förvaltningen av en fond får genomföras tidigast tre månader efter kungörelse, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd att förvalta fonder, eller om Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs, ska förvaltningen av fonden omedelbart tas över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall så snart som möjligt överlåta förvaltningen till annat fondbolag om Finansinspektionen tillåter det. I annat fall ska berörd fond upplösas genom att tillgångarna i fonden säljs och nettobehållningen av fonden skiftas ut till andelsägarna. Under tiden förvaringsinstitutet förvaltar fonden är teckning och inlösen inte möjlig.

Bolaget kan slå samman eller dela fonder, om Finansinspektionen gett tillstånd till detta. Information om detta kommer att ges till andelsägarna på det sätt som Finansinspektionen anvisar. En sammanslagning eller delning får genomföras tidigast tre månader efter Finansinspektionens beslut.

4.20 FÖRVARINGSINSTITUT

Fondernas tillgångar förvaras av Swedbank AB, 502017-7753, en svensk bank som huvudsakligen bedriver bankrörelse och har sitt säte i Stockholm.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Bolagets instruktioner som avser fonderna om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna/bolagsordning samt för respektive fond se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt lag och fondbestämmelserna,

- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt lag och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden, depåförvara finansiella instrument i fonden och föra förteckning över dessa.

Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonderna och fondbolaget. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondernas investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är: (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivnings-tjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonderna och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata andelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

Delegering av förvaringsinstitutets uppgifter

Förvaringsinstitutet kan delegera delar av verksamheten till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker som utses av institutet från tid till annan. De uppgifter som får delegeras, enligt UCITS-direktivet och tillämplig svensk reglering, är förvaring och förteckning. Förvaringsinstitutet ska handla med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg vid sitt val, fortsatta engagerande och övervakning av den part till vilken förvaringsinstitutetsfunktioner har delegerats.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Mer information om vidaredelegering och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från Bolaget.

4.21 ANSVARSBEGRÄNSNINGAR OCH SKADESTÅND

Bolaget har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) såvitt avser de värdepappersfonder som bolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31 §§ lagen (2013:562) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) för de specialfonder och alternativa investeringsfonder som Bolaget förvaltar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF respektive 9 kap. 22 § LAIF. Utan att frångå vad som stadgas i dessa bestämmelser gäller nedanstående.

Bolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt 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 Bolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada. Inte heller ansvarar Bolaget 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 Bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Bolaget eller förvaringsinstitutet 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 Bolaget eller förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat eller som använts av Bolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget beträffande finansiella instrument.

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

Bolaget har en ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF för att täcka eventuella skadeståndsanspråk.

Särskilt om förvaringsinstitutets ansvar

Om 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 Bolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt om 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.

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.

5 Om FCG Fonder AB

5.1 BOLAGSFAKTA

FCG Fonder AB ("Bolaget"), adress Östermalmstorg 1, 5 tr., 114 42 Stockholm, och organisationsnummer 556939-1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 12 juni 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Styrelseledamöter

- Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)
- Johan Cristvall (Ledamot)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Tove Bångstad (Ledamot)
- Johan Gustafsson (Ledamot)

Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, verkställande direktör
- Johan Cristvall, vice verkställande direktör
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Tom Michels, ansvarig för Förvaltningsfunktionen
- Mats Tornell, ansvarig för Operations
- Anders Alvin, ansvarig för Riskkontrollfunktionen
- Monika Reinholdsson, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, ansvarig för Juristfunktionen

Klagomålsansvarig

- Mats Tornell, ansvarig för Operations

Revisor

Bolagets revisor är Daniel Algotsson, auktoriserad revisor, PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

5.2 ERSÄTTNINGSPOLICY

Bolaget lämnar som regel inte rörlig ersättning. Bolaget har dock antagit en Ersättningspolicy som reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen men kan för vissa kategorier anställda beslutas av verkställande direktör. En anställds ersättning ska alltid vara baseras på en balanserad avvägning mellan personens fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bland annat vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

Portföljförvaltare erhåller av Bolaget en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av resultatbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som Bolaget ska bedriva har Bolaget bedömt risken för att Bolagets ersättningsystem skulle kunna påverka risknivån i Bolaget negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på Bolagets hemsida www.fcgfonder.se under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

5.3 UPPDRAGSAVTAL OM PORTFÖLJFÖRVALTNING

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Placerum Kapitalförvaltning AB, org.nr 556707-4306, (Portföljförvaltaren). Portföljförvaltaren grundades 2002 i Umeå och är sedan 2007 ett värdepappersbolag under tillsyn av Finansinspektionen. Bolagets verksamhet innefattar kapitalförvaltning och försäkringsförmedling.

Det kan förekomma intressekonflikter i relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och Portföljförvaltaren. Ett exempel på sådan intressekonflikt är att Portföljförvaltaren inte har det formella ansvaret för fonden gentemot andelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns en ökad risk för att konkurrerande tjänster minskar fokuset på förvaltningen. Bolaget hanterar denna intressekonflikt främst genom processen för uppföljning av utlagd verksamhet, samt på löpande basis genom uppföljning av den externa förvaltningen av den interna förvaltningsenheten, löpande limitkontroller samt oberoende granskningar av funktionen för riskhantering och regelefterlevnad.

Bolaget har en av styrelsen antagen Policy för hantering av intressekonflikter. Även hos Portföljförvaltaren finns riktlinjer framtagna gällande intressekonflikter och hur de ska förebyggas och behandlas. Mellan Bolaget och Portföljförvaltaren finns även skrivna avtal som reglerar parternas ansvar och åtaganden. Mer information om delegering och eventuella intressekonflikter kan på begäran erhållas från Bolaget.

5.4 ÖVRIGA UPPDRAGSAVTAL

Bolaget har även delegerat följande delar av verksamheten till utomstående part:

- Fondadministration inkl. hantering av andelsägarregister: Swedbank AB (publ),
- Internrevision: BDO Mälardalen AB (556291-8473)
- IT-drift: Proact IT Sweden AB (556328-2754)
- Ekonomi: FCG Holding Sverige AB (556753-0273)

Eftersom FCG Holding AB är moderbolag till Bolaget uppstår den potentiella intressekonflikten att Bolaget inte köper tjänster till marknadsmässiga priser från moderbolaget, dvs. ineffektiv upphandlingsprocess i samband med upphandling av konsulttjänster, vilket kan påverka andelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess interna regler för utläggning av verksamhet. I övrigt har inga intressekonflikter identifierats.

5.5 BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

När du öppnar ett fondkonto och köper andelar i fonder hos Bolaget eller ett ombud till Bolaget så kommer dina personuppgifter att behandlas i samband med detta. Behandlingen avser förberedelse och administration av den berörda tjänsten, och därtill kan uppgifterna utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för att skicka information till dig som andelsägare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdragstagare och andra företag inom FCG-koncernen där dessa samarbetar kring tjänster. All behandling sker i enlighet med sekretess- och skyddsbestämmelser i lagar och regler. Om du vill veta mer om Bolagets behandling, och dina rättigheter att bland annat få ändra, radera eller begära ut dina personuppgifter, så hittar du Bolagets Data-skyddspolicy på Bolagets hemsida www.fcgfonder.se under "om oss/legal information".

5.6 PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på Bolagets hemsida fcgfonder.se/sv/legal-vara-fonder/legalinformation/.

5.7 FÖRVALTADE FONDER

Nedan följer en uppräknig av de fonder som Bolaget förvaltar vid tidpunkten för informationsbroschyrrens publicering. Aktuell lista hittar du på Bolagets hemsida: fcgfonder.se/sv/legal-vara-fonder/fonder.

Värdepappersfonder

- FondNavigator 0-100 Balanserad
- Investtech Invest
- NorQuant ESG
- NorQuant Multi Asset
- Penser Dynamic Allocation
- Penser Sustainable Impact
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk
- Placerum Optimera
- PLUS Allabolag Sverige Index
- PLUS Mikrobolag Sverige Index
- PLUS Småbolag Sverige Index
- PLUS Fastigheter Sverige Index
- Quesada Bond Opportunity
- Quesada Global

Specialfonder

- Chelonia Market Neutral
- Consensus Global Select
- Consensus Lighthouse Asset
- Consensus Småbolag
- Consensus Sverige Select
- Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar
- Dynamisk Allokering Global
- Dynamisk Allokering Ränta
- Dynamisk Allokering Sverige
- FR Compounder
- FR Compounder Feeder (SEK)
- FR Compounder Feeder (EUR)
- FR Compounder Feeder (USD)
- Ia
- Pappers
- Penser Yield
- Quesada Balanserad
- Quesada Yield
- Quesada Offensiv
- Quesada Ränta
- Quesada Sverigefond
- Quesada Vision

Alternativa investeringsfonder:

- Apikal Fastighetspartner II AB
- Uequity One AB
- Zenith Group Real Estate I AB (publ)
- Zenith Venture Capital I AB (publ)