

Informationsbroschyr ia

1. ALLMÄN INFORMATION

ia ("Fonden") är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Informationsbroschyren är upprättad enligt LAIF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna broschyr och Fondens fondbestämmelser utgör tillsammans Fondens s.k. informationsbroschyr.

AIF-förvaltaren

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren") som har organisationsnummer 556939-1617, bildades den 14 augusti 2013, har ett aktiekapital om 50 000 SEK och säte i Stockholm.

Fonder

AIF-förvaltaren förvaltar följande fonder:

Värdepappersfonder:

Exceed Select
FondNavigator 0–100
FondNavigator 0–100 Aktieallokering
Jämställda Bolag Europa
Jämställda Bolag Global
Jämställda Bolag Sverige
PLUS Mikrobolag Sverige Index
PLUS Småbolag Sverige Index
SFM Blandfond Sverige
Quesada Global
Quesada Bond Opportunity

Specialfonder:

Archipelago Multi-Strategy
Chelonia Market Neutral
Consensus Lighthouse Asset
Consensus Småbolag
Pappers
Quesada Balanserad
Quesada Försiktig
Quesada Offensiv
Quesada Ränta
Quesada Sverigefond
Shepherd Energy Fund
SP Aktiv - Offensiv
SP Aktiv - Defensiv
VAPP 60
VAPP 100

Alternativa investeringsfonder:

Coeli Private Equity 2014 AB
Coeli Private Equity 2015 AB
Coeli Private Equity 2016 AB
Coeli Private Equity XI AB
Ymer SC Fund 1 AB

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)

Rikard Josefson (Ledamot)

Johan Cristvall (Ledamot)

Jimmi Brink (Ledamot)

Verkställande direktör

Johan Schagerström

Revisor

Daniel Algotsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032–9081)

Uppdragsavtal

AIF-förvaltaren har uppdragit åt tredje part att utföra följande delar av verksamheten:

- Förvaltning, marknadsföring och försäljning av Fonden som informationsbroschyren avser: iaib AB (556925-4112)
- Internrevision: BDO Mälardalen AB (556291–8473)
- IT-drift: Proact IT Sweden AB (556328-2754)
- Ekonomi: FCG Holding Sverige AB (556753–0273)

Information om hantering av intressekonflikter vid utläggning av förvaltningen av fond till tredje part framgår av AIF-förvaltarens Policy för identifiering och hantering av intressekonflikter samt Policy för utläggning av verksamhet. Vidare innehåller förvaltningsavtalet med iaib AB bestämmelser som syftar till att minimera intressekonflikter vid delegeringen.

Andelsägareregister

AIF-förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarnas innehav redovisas i årsberättelser och halvårsbesked, i vilka även deklaraionsuppgifter finns. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i Fonden och därigenom följande rättigheter.

Teckning och inlösen m.m.

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske per den sista bankdagen varje månad (handelsdagen). Begäran om försäljning görs på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller på annat sätt som AIF-förvaltaren vid var tid anger, samt genom att likvid inbetalas till AIF-förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Ifylld blankett och inbetalning ska ske senast den dag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren, dock senast bankdagen före handelsdagen för att kunna genomföras under samma månad. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast per den bankdag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren, dock senast 3 bankdagar före handelsdagen för att kunna genomföras per handelsdagen.

Inlösenlikvid skall betalas till av andelsägaren angivet bankkonto senast nästföljande bankdag efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts och publicerats på AIF-förvaltarens hemsida, under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske, eller genom upptagande av kredit, och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

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

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIF-förvaltaren skriftligen medger det.

AIF-förvaltarens styrelse kan besluta om stängning av fonden för nyteckning av fondandelar. AIF-förvaltarens styrelse anser att denna möjlighet är nödvändig för att vid var tid kunna bevara en optimal förvaltningsvolym i fonden och därigenom skydda andelsägarnas intressen. Beslut om stängning för nyteckning kan ske först om förvaltningsvolymen överstiger 10 miljarder kronor. Meddelande om stängning av fonden skall offentliggöras på AIF-förvaltarens hemsida senast en månad innan verkställandet. AIF-förvaltarens äger rätt att vägra begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit AIF-förvaltaren tillhanda efter verkställandet.

Efter att fonden har stängts har AIF-förvaltarens styrelse möjlighet att besluta att fonden skall öppnas för nyteckning av andelar. Beslutet skall offentliggöras på AIF-förvaltarens hemsida senast en månad före teckningsdagen.

AIF-förvaltaren medger inte att fondandelar utfärdas innan betalning har tillförts Fonden.

Nedan framgår för Fonden tillämpliga lägsta teckningsbelopp:

Andelsklass	Minsta första insättning	Multiplar för överskjutande del
Andelsklass A	1 000 000 SEK	ingen begränsning
Andelsklass B	1 000 000 SEK	ingen begränsning
Andelsklass C	100 000 SEK	ingen begränsning
Andelsklass D	100 SEK	ingen begränsning

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 AIF-förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Vid sådan händelse får AIF-förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp handelsdagen, samt beräkningen av fondandelsvärdet till dess att handeln återupptagits. 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.

Tillåtna investerare

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

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller AIF-förvaltaren som fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Om AIF-förvaltaren beslutar att Fonden ska upphöra eller att Fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annan, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av Fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar AIF-förvaltarens tillstånd eller AIF-förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Likabehandling

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja

sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp samt avgifter. 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 kan innebära att den ekonomiska rättigheten skiljer sig åt för andelsägare i olika andelsklasser. AIF-förvaltaren säkerställer att andelsägarna inom respektive andelsklass likabehandlas genom att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare inom respektive andelsklass.

Ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren har möjlighet att ändra Fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka Fondens egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelser hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

Principer och rutiner för värdering av fondtillgångar

Egendom som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Fondbestämmelserna för Fonden anger närmare hur tillgångarna värderas och hur Fondens värde fastställs.

De viktigaste rättsliga följderna av en investering i Fonden

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. AIF-förvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Ersättningspolicy

Samtliga anställda i AIF-förvaltaren erhåller endast fast ersättning och AIF-förvaltaren ska inte tillämpa utbetalning av rörlig ersättning till anställda. Uppdragstagare andra än förvaltare erhåller av AIF-förvaltaren antingen en fast ersättning, eller en ersättning som är baserad på nedlagd tid. Förvaltare erhåller av AIF-förvaltaren en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av prestationsbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som AIF-förvaltaren ska bedriva har AIF-förvaltaren bedömt risken för att AIF-förvaltarens ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i AIF-förvaltaren negativt som låg. Ytterligare information om AIF-förvaltarens ersättningspolicy finns på www.fcgfonder.se och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av AIF-förvaltaren.

Utdelning

Andelsklasserna A, C och D är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

Andelsklasserna B lämnar utdelning. Se fondbestämmelserna för villkor.

Förvaringsinstitutet

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens instruktioner som avser fonden/fonderna om de inte strider mot LAIF eller fondbestämmelserna samt se till att

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

Förvaringsinstitutet ska också övervaka fondens/fondernas penningflöden, depåförvara fondens/fondernas tillgångar och föra förteckning över dessa. Eventuella intressekonflikter som kan uppstå för förvaringsinstitutet hanteras enligt AIF-förvaltarens Policy för hantering av intressekonflikter. Om du vill ha mer information om förvaringsinstitutets uppgifter, intressekonflikter som kan uppstå i dess verksamhet eller den delegering som skett kan du kontakta AIF-förvaltaren.

Fondens placeringsinriktning

Fonden är en hedgefond och skiljer sig avsevärt från traditionella aktie- och räntefonder. En placering i fonden skall därför inte ses som ett fristående alternativ till traditionella värdepappersfonder. Fonden bör istället användas som ett redskap för att sprida riskerna i en portfölj. En placering i fonden bör endast utgöra en mindre del av en investerares totala portfölj av finansiella investeringar.

Fondens investeringar syftar till att uppnå en långsiktigt hög riskjusterad avkastning. Förvaltarens målsättning är även att uppnå en avkastning som är högre än den riskfria räntan och positiv varje år. Det finns dock ingen garanti för att det inte kan uppstå en negativ avkastning under ett enskilt år. Förvaltarens målsättning är vidare att fondens avkastning skall uppvisa en låg korrelation med de globala finansiella marknaderna. Detta innebär att fondförmögenheten kan öka eller minska oberoende av hur de finansiella marknaderna utvecklas. Som ett resultat av ovanstående är fondens jämförelseindex en 90 dagars statskuldväxel (SEK).

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fondens riskprofil

Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 12-månadersperiod, förväntas vara inom intervallet 5 procent och 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Fondens riskprofil mäts även med en absolut Value at Risk-modell (VaR). Modellen baseras på en historisk observationsperiod om ett år (250 affärsdagar). Risken i fonden får uppgå till högst 20 procent beräknat enligt denna metod. Vid beräkningen används en tidshorisont på en månad (20 affärsdagar) och ett konfidensintervall på 99 procent.

Derivatinstrument

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande komponenter består av en eller flera av följande delar:

- 1) tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket LVF (dock ej fondandelar), inklusive finansiella derivatinstrument som har en eller flera av de tillgångarnas särdrag,
- 2) räntesatser,
- 3) valutakurser, eller valutor,
- 4) finansiella index, samt
- 5) sådana andra underliggande tillgångar som anges i 12 kap 13 § andra stycket LAIF.

Fonden får, till skillnad från värdepappersfonder, följaktligen använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av råvaror om instrumenten är föremål för handel på en reglerad finansiell marknad. Fonden får dock aldrig leverera eller ta emot de underliggande råvarorna.

Säkerhetshantering av OTC-derivat

Om fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har AIF-förvaltaren som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

Finansiell hävstång

Fonden har möjlighet att använda sig av finansiell hävstång i väsentlig utsträckning. Den maximala hävstången beräknad enligt den s.k. Bruttometoden får uppgå till 1 000 procent.

Riskklassificering

AIF-förvaltaren har klassificerat fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering

illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivå fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens riskklass framgår av fondens faktablad.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

3. HISTORISKT RESULTAT

Fonden startade 2018.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

4. AVGIFTER OCH KOSTNADER

Gällande förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som AIF-förvaltaren faktiskt tar ut ur Fonden månadsvis i efterskott. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av Fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Den gällande förvaltningsavgiften som tas ut ur respektive andelsklass är för närvarande:

- Andelsklass A: 0,50 procent per år
- Andelsklass B: 0,50 procent per år
- Andelsklass C: 0,75 procent per år
- Andelsklass D: 1,00 procent per år

Högsta förvaltningsavgift

Högsta förvaltningsavgift är den högsta årliga förvaltningsavgift som AIF-förvaltaren, enligt fondbestämmelserna, löpande får ta ut ur Fonden. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av Fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Den högsta förvaltningsavgiften som får tas ut ur respektive andelsklass är:

- Andelsklass A: 0,50 procent per år
- Andelsklass B: 0,50 procent per år
- Andelsklass C: 0,75 procent per år
- Andelsklass D: 1,00 procent per år

Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften som anges ovan utgår en kollektiv prestationsbaserad rörlig ersättning på avkastning över den riskfria räntan som fonden levererar. Den prestationsbaserade ersättningen uppgår, för andelsklasserna A, B samt C till högst 15 procent och för andelsklass D till högst 20 procent, av den avkastning som överstiger den riskfria räntan (s.k. tröskelvärde). Tröskelvärdet för fonden utgörs av SSVX 90d (90 dagars statsskuldsväxelränta i SEK) eller lägst noll.

Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas, för andelsklasserna A, B samt C utifrån 15 procent och för andelsklass D utifrån 20 procent, av den del av avkastningen som överstiger tröskelvärdet under månaden. Avrundning av storleken på arvudet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler.

Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en

andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Se nedan för ett räkneexempel avseende den prestationsbaserade avgiften (vid 20 % prestationsbaserad avgift).

Dag	NAV-kurs efter fast förvaltningsarvode	Avkastning sedan senaste performance fee i kr	Index SSVX 90 dagar	Index vid senaste HWM-läge	Avkastnings-tröskel = Index sedan senaste HWM-läge i kr	Överavkastning/underavkastning i kr	Resultatbaserad avgift i kr	NAV-kurs efter performance fee	NAV-kurs vid senaste HWM då performance fee utgick	Index vid HWM-läge
Start	100,00		1000,00					100,00	100,00	1000,00
1	100,30	0,30	1001,00	1000,00	0,10	0,20	0,04	100,26	100,26	1001,00
2	101,00	0,74	1005,00	1001,00	0,40	0,34	0,07	100,93	100,93	1005,00
3	100,80	-0,13	1004,50	1005,00	-0,05	-0,08	0,00	100,80	100,93	1005,00
4	100,75	-0,18	1007,00	1005,00	0,20	-0,38	0,00	100,75	100,93	1005,00
5	102,00	1,07	1007,50	1005,00	0,25	0,82	0,16	101,84	101,84	1007,50

Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

AIF-förvaltaren har inte möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter.

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.

5. RAPPORTER OCH INFORMATION

Halvårsredogörelse och årsberättelse

Fondens har kalenderår som räkenskapsår. AIF-förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Handlingarna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet. Dessa kan också hämtas på www.fcgfonder.se där det även finns uppgift om Fondens senaste NAV-kurs.

Information om risk- och likviditetshantering samt finansiell hävstång

I Fondens årsberättelse finns information om andelen icke likvida tillgångar i Fonden, ändringar i Fondens likviditetshantering, Fondens aktuella riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas.

I Fondens årsberättelse finns även information om det totala beloppet för den finansiella hävstång som Fonden använt, förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som AIF-förvaltaren får använda för Fondens räkning, och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång.

6. SKATTEREGLER

Den som äger fondandelar beskattas för utdelningar och kapitalvinster vid avyttring av andelarna. Dessutom ska en schablonintäkt beräknad på andelsinnehavet tas upp som en kapitalinkomst.

Schablonintäkt

Värdepappersfonder och specialfonder är inte skattskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i Fonden. Den som vid ingången av ett kalenderår har ägt andelar i sådana fonder ska ta upp en schablonintäkt. Schablonbeskattningen omfattar andelar i både värdepappersfonder och specialfonder. Schablonintäkten ska beräknas till 0,4 procent av ett kapitalunderlag. Kapitalunderlaget utgörs av värdet vid ingången av kalenderåret på de fondandelar som vid den tidpunkten ägs av den skattskyldige.

Fysiska personer och svenska dödsbon ska ta upp schablonintäkten som inkomst av kapital och den beskattas med 30 procent. Juridiska personer ska ta upp schablonintäkten som inkomst av näringsverksamhet.

Utdelning

Fondens andelsklass B lämnar utdelning. För denna andelsklass ska AIF-förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utdelningen utgör 3 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i andelsklass B vid NAV-sättning per den sista bankdagen i september varje år (utdelningsdagen). Samtliga andelsägare inom andelsklass B kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning. Utbetalning av utdelning sker snarast efter utdelningsdagen. För andelar som inlöses på utdelningsdagen utbetalas utdelning för det året. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i SEK. Utdelat belopp, efter skatteavdrag, återinvesteras automatiskt i fonden, om inte andelsägaren senast den sista bankdagen i augusti skriftligen begärt att erhålla utdelningen kontant.

Kapitalvinstbeskattning

De allmänna kapitalvinstreglerna för delägarätter gäller också för fondandelar. En avyttring av andelarna utlöser kapitalvinstbeskattning. Med avyttring avses försäljning, byte och liknande överlåtelser av tillgångar. Avyttring av fondandelar sker normalt genom att andelsägaren löser in andelarna hos AIF-förvaltaren. Om en andelsägare t.ex. flyttar sitt andelsinnehav från en aktiefond till en annan fond genom att lösa in andelarna i aktiefonden har andelsägaren avyttrat andelarna.

Skattepliktig och avdragsgill del

Kapitalvinsten på andelar i värdepappersfonder och specialfonder är skattepliktig i sin helhet medan 70 procent av en kapitalförlust är avdragsgill. Kapitalförluster på andra marknadsnoterade andelar än svenska räntefonder ska dras av fullt ut från vinster enligt samma kvittningsregler som gäller för andra delägarätter. Kapitalförlust som inte kan kvittas bort är avdragsgill med 70 procent.

Förluster på marknadsnoterade svenska räntefonder d.v.s. fonder som bara innehåller fordringar i svenska kronor är avdragsgilla till 100 procent. Motsvarande regel finns inte för förluster på marknadsnoterade utländska räntefonder d.v.s. fonder som bara innehåller fordringar i utländsk valuta eller innehåller fordringar i både svensk och utländsk valuta. Skatteverket anser att det strider mot EUF-fördraget att ha olika regler för hur en förlust på en marknadsnoterad andel i en svensk respektive en utländsk räntefond ska beskattas. Även förluster på marknadsnoterade utländska räntefonder får därför, på andelsägarens begäran, dras av fullt ut. En kapitalförlust på en fondandel som inte är marknadsnoterad är avdragsgill endast till 70 procent.

Övrigt

Om Fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

För utländska fondandelsägare gäller andra regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter, t.ex. beskattas stiftelser på visst sätt. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

7. MARKNADSFÖRING AV FONDANDELAR I ANNAT EES-LAND

Fonden marknadsförs för tillfället bara i Sverige.

8. ANSVAR

AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svensk eller utländsk lag eller myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan åtgärd. Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma.

AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att

tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet. Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av nyss nämnda omständighet får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 8 kap. 28 § respektive 9 kap. 22 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren har en ansvarsförsäkring.