

För värdepappersfonderna  
Placerum Balanserad  
Placerum Dynamisk  
Placerum Optimera  
("fonden" eller "fonderna")

Informationsbroschyrens innehåll

1. Allmän information
2. Fondspecifik information
3. Information om FCG Fonder AB

## 1 ALLMÄN INFORMATION

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

### 1.1 Fondbolag och AIF-förvaltare

FCG Fonder AB, org.nr 556939-1617; ett fondbolag som sedan den 6 juni 2014 har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt LVF och LAIF (nedan benämnd "förvaltaren" eller "Bolaget"). Se ytterligare information om Förvaltaren under avsnitt 4.

### 1.2 Förvaringsinstitut

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

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

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

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

#### 1.2.1 Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera utslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonderna och förvaltaren. 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 rådgivningstjänster 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.

#### 1.2.2 Delegation 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 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 förvaringsinstitutsfunktioner 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 Förvaltaren.

### 1.3 Uppdragsavtal om portföljförvaltning

Bolaget har genom delegation uppdragit åt Placerum Kapitalförvaltning AB, org.nr 556707-4306, ("Portföljförvaltaren") att utföra portföljförvaltning för fonderna.

Det kan förekomma intressekonflikter i relationerna mellan fonden, andelsägarna, förvaltaren och Portföljförvaltaren. Ett exempel på sådan intressekonflikt är att

den externa förvaltaren inte har det formella ansvaret för fonden gentemot fondandelsägarna 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 förvaltaren.

## 1.4 En fonds rättsliga karaktär

Fondförmögenheten i en fond ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

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 distribution 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. Förvaltaren säkerställer att andelsägarna inom respektive andelsklass likabehandlas genom att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare inom respektive andelsklass.

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 svara inte för förpliktelser som avser en fond. Förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Förvaltaren säkerställer att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling vad gäller t.ex. teckning och inlösen av andelar eller avgiftsuttag. Fonden är öppen för allmänheten.

## 1.5 Andelsägarregister

Förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklaraionsuppgifter ingår. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

## 1.6 Övriga uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt utomstående att utföra vissa avgränsade delar av verksamheten:

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

Då 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 fondandelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess interna regler för utläggning av verksamhet. I övrigt har inga intressekonflikter identifierats.

## 1.7 Allmänt om risker

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.

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och investeraren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning.

*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.*

I förvaltningen av fonder förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

**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.

**Valutarisk:** Förändring av valutakurser kan negativt påverka fondens avkastning.

## 1.7.1 Riskklasser

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning när du investerar i fonden eller en viss andelsklass.

Riskkategorin är baserad på simulerad och/eller historiska portföljdata och beskriver prisriskligheten på fondens tillgångar över de senaste fem åren, och därefter beräknat per andelsklass om sådana finns. Eftersom riskkategorin är baserad på historisk och/eller simulerade data kan riskkategorin vara ett otillförlitligt mått på fondens eller andelsklassens framtida risk/avkastningsprofil. Den angivna riskkategorin visar variationen i Fondens eller andelsklassens värde och utgör inte en garanti och kan komma att ändras i framtiden.

Skalan 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.

Fondernas riskklass framgår av fondernas faktablad.

## 1.8 Information om risk och likviditetshantering

Information om aktuell riskprofil och de riskhanterings-system som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden.

Förändringar av väsentlig betydelse i fondens likviditetsriskhantering kan lämnas på förvaltarens hemsida. .

## 1.9 Finansiell Hävstång

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 fondens 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.

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 till exempel 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 lämnas följande information; om finansiell hävstång för de fonder som tillämpar detta; om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden; 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 mer information under avsnitt 1.12.

Om fonden använder sig av derivatinstrument och/eller värdepapperslån, i syfte att skapa hävstång, framgår det i fondbestämmelserna för fonden, samt i Fondspecifik information under avsnitt 2.

## 1.10 Derivatinstrument

Derivatinstrument är en form av kontrakt som är knutet till en underliggande egendom eller ett underliggande värde,

Derivatinstrument handlas på värdepappersmarknaden. Termiskontrakt, 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. Termiskontrakt 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.

## 1.11 Säkerhetshantering vid OTC-handel

Om fonden/fonderna 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 förvaltarens 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 förvaltarens 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.

## 1.12 Utlåning av värdepapper

Enligt fondlagstiftningen har fonder 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 då 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 förvaltarens 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 förvaltarens Instruktioner om godtagbara säkerheter. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker som övervakas och hanteras.

För närmare uppgift om fondens faktiska användning av värdepapperslån hänvisas till fondens årsberättelse och halvårsredogörelse

## 1.13 Värdering

Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Fondbestämmelserna för fonden anger närmare hur tillgångarna värderas och hur fondens värde fastställs. Senaste NAV publiceras dagligen på förvaltarens hemsida.

## 1.14 Avgifter

### 1.14.1 Förvaltningsavgift

Fonden betalar en fast förvaltningsavgift till förvaltaren. I denna ingår ersättning för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften tas ut löpande med en 365-del per dag. För närmare uppgifter om beräkning av avgifterna se fondbestämmelserna för fonden/fonderna, samt Fondspecifik information nedan.

### 1.14.2 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.

## 1.15 Redovisning av analyskostnader

Bolaget eller Portföljförvaltaren kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat, i den takt de uppstår. En utvärdering av analystjänsterna görs kontinuerligt för att endast betala för analys som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske. Läs mer om incitament på [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se).

## 1.16 Teckning och inlösen av fondandelar

### 1.16.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske dagligen (Handelsdagen). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen sådana Handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Detta avser tillfällen då 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 (se Extraordinära förhållanden)

Andelsägaren ska på särskild blankett anmäla till förvaltaren, eller till den förvaltaren anvisar (ombud), att teckning eller inlösen ska ske och med vilket belopp. 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 bifogats. Vid teckning ansvarar andelsägaren för att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens bankkonto eller bankgirokonto.

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

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

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. förvaltaren har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen vid teckning eller inlösen.

### 1.16.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Anmälan om teckning eller inlösen ska vara förvaltaren eller ombudet tillhanda senast vid Bryttiden. Vid teckning ska likvid för andelarna finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast vid Bryttiden. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter Bryttiden, eller om likviden inte finns tillgänglig innan Bryttiden, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

Bryttiden för teckning och inlösen är kl.14.00 lokal tid (Sverige) på Handelsdagen. Bryttiden för likvida medel är kl.14.00 lokal tid (Sverige) på Handelsdagen.

### 1.16.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för respektive andelsklass beräknat på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är inte känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts. Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) och kan även offentliggöras via andra medium.

### 1.16.4 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, skjuta upp Handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handel återupptagits.

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 förvaltaren 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.

### 1.16.5 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 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 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 meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Om förvaltaren bedömer hinder föreligger att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan får förvaltaren 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.

## 1.17 Årsberättelse och halvårsredogörelse

Förvaltaren upprättar en årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på förvaltarens hemsida.

## 1.18 Upphörande av en fond eller överlåtelse av fondverksamheten

Om förvaltaren beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar, om inte Finansinspektionen meddelat undantag. Information kommer också att finnas hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd eller förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

## 1.19 Ändring av fondbestämmelser

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens 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 förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## 1.20 Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en allmän beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare. Sammanfattningen vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Den är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer då innehav i fonden exempelvis är knutna till 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.

### 1.20.1 Fondens beskattning

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.

### 1.20.2 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 fondandelsägare 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 schablon-skatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondbesittning vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 % av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 %. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 % (0,4 x 30 %) 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. Kapitalvinster eller kapitalförluster på fondandelar beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 %. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 %. 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 %. Vid utdelningen dras 30 % preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår av § 12 i fondbestämmelserna om fonden lämnar utdelning.

För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler.

## 1.21 Ansvarsbegränsningar och skadestånd

Förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som bolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31 §§ lagen (2013:562) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för de specialfonder och alternativa investeringsfonder som bolaget förvaltar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 2 kap. 21 § LVF respektive 9 kap. 22 § LAIF. Av dessa bestämmelser framgår följande. Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt aktuell lag eller fondbestämmelser, ska bolaget ersätta skadan, Om en andelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna ska förvaringsinstitutet ersätta skadan. Utan att frångå vad som stadgas i dessa bestämmelser gäller nedanstående.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren 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 förvaltaren eller förvaringsinstitutet

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

Föreligger hinder för förvaltaren 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 förvaltaren eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av 1.13.6 (§10 i fondbestämmelserna) tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Förvaltaren har en ansvarsförsäkring.

### 1.21.1 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 förvaltaren 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 förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

## 2 FONDSPECIFIK INFORMATION

### 2.1 Placerum Balanserad

Fonden startades år 2020.

Fonden har följande andelsklasser och startdatum;

- Andelsklass A, ISIN **SE0013749413**, SEK, med villkor för distribution, start 2020
- Andelsklass B, ISIN **SE0013749421**, SEK, start 2020

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för avgifter samt villkor för distribution.

#### 2.1.1 Fondtyp

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

#### 2.1.2 Andelsklasser

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 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 berättigat 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.

#### 2.1.3 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren.

#### 2.1.4 Målgrupp

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

#### 2.1.5 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.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fondens medel placeras i Sverige men även 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.

## 2.1.6 Särskild placeringsinriktning

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

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

## 2.1.7 Derivatinstrument

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

- Derivatinstrumentens exponering ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

## 2.1.8 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)

## 2.1.9 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 100 % av fondens värde.

## 2.1.10 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 100 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

## 2.1.11 Utlåning av värdepapper

En generell beskrivning av syfte och risker med utlåning av värdepapper finns under avsnitt 1.10.

Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20% av fondens värde. Fonden förväntas inte utnyttja utrymmet för utlåning.

## 2.1.12 Utdelning

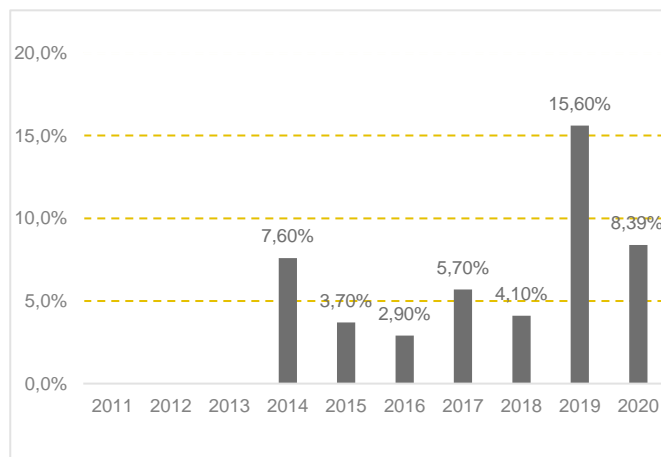
Andelsklasserna lämnar ingen utdelning.

## 2.1.13 Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

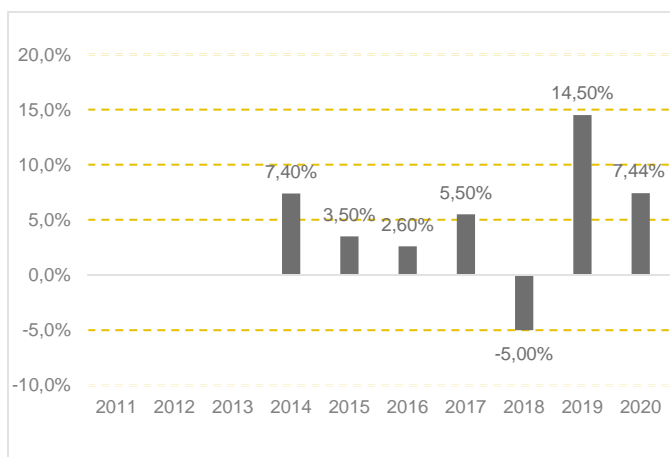
## 2.1.14 Historisk utveckling

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.



Figur 1: Andelsklass A

Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för samtliga 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. Fonden startade 2020. 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. Fonden har inget jämförelseindex.



Figur 2: Andelsklass B

Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för samtliga 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. Fonden startade 2020. 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. Fonden har inget jämförelseindex.

### 2.1.15 Jämförelseindex

Fonden jämför sig inte mot något index.

Placerums fonder är allokeringfonder, 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 vi har därför valt att inte lägga till någon jämförelse.

### 2.1.16 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

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

### 2.1.17 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden/andelsklassen. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta

förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

| Fond/<br>Andelsklass | Gällande fast<br>förvaltningsavgift | Högsta fast<br>förvaltningsavgift |
|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Balanserad A         | 0,95 %                              | 0,95 %                            |
| Balanserad B         | 1,75 %                              | 1,75 %                            |

### 2.1.18 Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

Förvaltaren har inte möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter.

### 2.1.19 Avgifter i underliggande fonder

Eftersom fonden har möjlighet att placera en del av fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonderna. Årlig avgift i underliggande fonder får i genomsnitt inte överstiga 1 procent av fondens NAV efter rabatter.

### 2.1.20 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.

### 2.1.21 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)

**Förvaltarens kommentar:** Placerum Balanserad gör inga direktinvesteringar i enskilda aktier. Det innebär att fonden inte finns representerad på bolagsstämmor och vi 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 vi således, genom en analys av fondernas hållbarhetsarbete samt i dialog med förvaltaren, 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 vi 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**

**Förvaltarens 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**

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.

**Produkter och tjänster**

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Kemiska och biologiska vapen

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Kärnvapen

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Vapen och/eller krigsmateriel

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Alkohol

**Förvaltarens kommentar:** Produktion

- Tobak

**Förvaltarens kommentar:** Produktion

- Kommersiell spelverksamhet

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Pornografi

**Förvaltarens kommentar:** Produktion

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

**Förvaltarens kommentar:** Utvinning, produktion

- Uran

**Förvaltarens kommentar:** Utvinning, produktion

- Genetiskt modifierade organismer (GMO)

**Förvaltarens kommentar:** Utvinning, produktion

- Övrigt

**Förvaltaren påverkar**

## 2.1.22 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller fr.o.m. januari 2020.

### § 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Värdepappersfondens 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 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.

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 berättigat 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 tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

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

Anmälan ska ange:

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

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

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

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

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 investeringar

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska investeringar. Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investeringar 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 investeringar 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.



## 2.2 Placerum Dynamisk

Fonden startades år 2020.

Fonden har följande andelsklasser och startdatum;

- Andelsklass A, ISIN **SE0013749397**, SEK, med villkor för distribution, start 2020
- Andelsklass B, ISIN **SE0013749405**, SEK, start 2020

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för avgifter samt villkor för distribution.

### 2.2.1 Fondtyp

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

### 2.2.2 Andelsklasser

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 andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

Om en andelsägars medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omfördelas till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift vars villkor andelsägens 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 berättigat 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.

### 2.2.3 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren.

### 2.2.4 Målgrupp

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

### 2.2.5 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.

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 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.

## 2.2.6 Särskild placeringsinriktning

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

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

## 2.2.7 Derivatinstrument

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

- Derivatinstrumentens exponering ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

## 2.2.8 Riskprofil

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

## 2.2.9 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 100 % av fondens värde.

## 2.2.10 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 100 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

## 2.2.11 Utlåning av värdepapper

En generell beskrivning av syfte och risker med utlåning av värdepapper finns under avsnitt 1.10.

Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20% av fondens värde. Fonden förväntas inte utnyttja utrymmet för utlåning.

## 2.2.12 Utdelning

Andelsklasserna lämnar ingen utdelning.

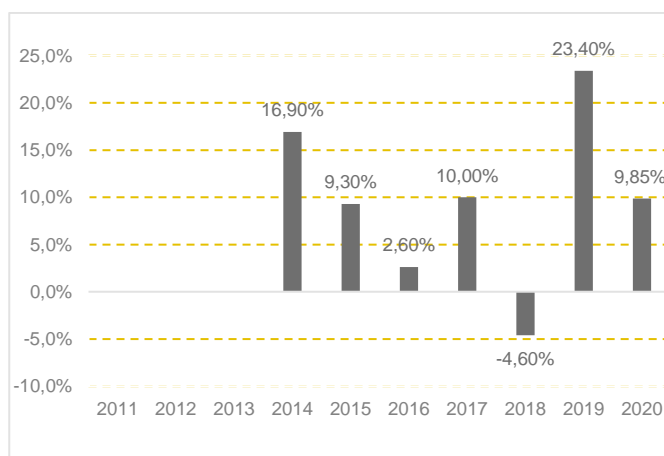
## 2.2.13 Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

[om den marknadsförs utanför Sverige lägg till uppgifter om de åtgärder som vidtagits för att i det landet kunna göra utbetalningar till fondandelsägarna, lösa in andelar och tillhandahålla information.]

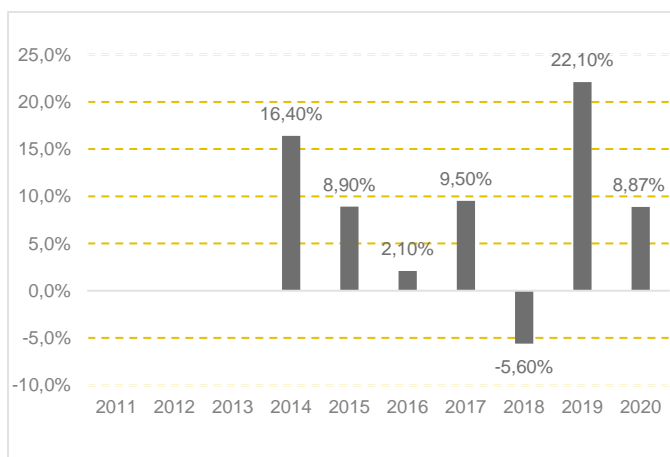
## 2.2.14 Historisk utveckling

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.



Figur 2: Andelsklass A

Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för samtliga 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. Fonden startade 2020. 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. Fonden har inget jämförelseindex.



Figur 2: Andelsklass B

Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för samtliga 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. Fonden startade 2020. 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. Fonden har inget jämförelseindex.

## 2.2.15 Jämförelseindex

Fonden jämför sig inte mot något index.

Placerums fonder är allokeringfonder, 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 vi har därför valt att inte lägga till någon jämförelse.

## 2.2.16 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

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

## 2.2.17 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden/andelsklassen. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta

förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

| Fond/<br>Andelsklass | Gällande fast<br>förvaltningsavgift | Högsta fast<br>förvaltningsavgift |
|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Dynamisk A           | 1,15 %.                             | 1,15 %.                           |
| Dynamisk B           | 1,95 %.                             | 1,95 %.                           |

## 2.2.18 Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

Förvaltaren har inte möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter.

## 2.2.19 Avgifter i underliggande fonder

Eftersom fonden har möjlighet att placera en del av fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonderna. Årlig avgift i underliggande fonder får i genomsnitt inte överstiga 1 procent av fondens NAV efter rabatter.

## 2.2.20 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.

## 2.2.21 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)

**Förvaltarens kommentar:** Placerum Dynamisk gör inga direktinvesteringar i enskilda aktier. Det innebär att fonden inte finns representerad på bolagsstämmor och vi 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 vi således, genom en analys av fondernas hållbarhetsarbete samt i dialog med förvaltaren, 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 vi 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**

**Förvaltarens 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**

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.

**Produkter och tjänster**

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Kemiska och biologiska vapen

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Kärnvapen

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Vapen och/eller krigsmateriel

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Alkohol

**Förvaltarens kommentar:** Produktion

- Tobak

**Förvaltarens kommentar:** Produktion

- Kommersiell spelverksamhet

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Pornografi

**Förvaltarens kommentar:** Produktion

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

**Förvaltarens kommentar:** Utvinning, produktion

- Uran

**Förvaltarens kommentar:** Utvinning, produktion

- Genetiskt modifierade organismer (GMO)

**Förvaltarens kommentar:** Utvinning, produktion

- Övrigt

**Förvaltaren påverkar**

## 2.2.22 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller fr.o.m. januari 2020.

### § 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Värdepappersfondens 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 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.

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 berättigat 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 avseende 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 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 tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

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

Anmälan ska ange:

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

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

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

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

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 tillbörlig 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.

## 2.3 Placerum Optimera

Fonden startades år 2020.

Fonden har en andelsklass;

- Andelsklass A, ISIN SE0013749439, SEK, med villkor för distribution, start 2020

### 2.3.1 Fondtyp

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

### 2.3.2 Andelsklasser

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 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 berättigat 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.

### 2.3.3 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Jens Forsberg hos Portföljförvaltaren.

### 2.3.4 Målgrupp

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

### 2.3.5 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.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fondens medel placeras i Sverige men även 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.

### 2.3.6 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden anses vara en fondandelsfond eftersom den kan investera en betydande del av fondförmögenheten i andra tillåtna fonder, inklusive börshandlade fonder. Fonden kommer dock inte att överskrida 10 procent innehav i andra fonder.

## 2.3.7 Derivatinstrument

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

- Derivatinstrumentens exponering ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

## 2.3.8 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).

## 2.3.9 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 100 % av fondens värde.

## 2.3.10 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 100 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

## 2.3.11 Utlåning av värdepapper

En generell beskrivning av syfte och risker med utlåning av värdepapper finns under avsnitt 1.10.

Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20% av fondens värde. Fonden förväntas inte utnyttja utrymmet för utlåning.

## 2.3.12 Utdelning

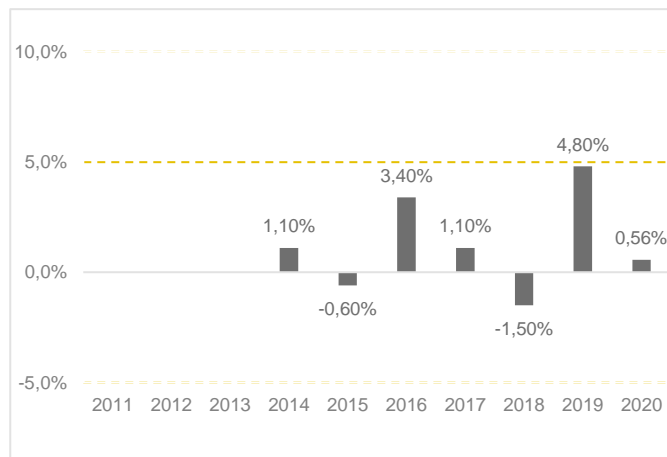
Andelsklasserna lämnar ingen utdelning.

## 2.3.13 Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

## 2.3.14 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.



Figur 3: Andelsklass A

Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för samtliga 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. Fonden startade 2020. 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. Fonden har inget jämförelseindex.

## 2.3.15 Jämförelseindex

Fonden jämför sig inte mot något index.

Placerums fonder är allokeringfonder, 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 vi har därför valt att inte lägga till någon jämförelse.

## 2.3.16 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

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

## 2.3.17 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden/andelsklassen. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

| Fond/<br>Andelsklass | Gällande fast<br>förvaltningsavgift | Högsta fast<br>förvaltningsavgift |
|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Optimera A           | 0,85 %.                             | 0,85 %.                           |

## 2.3.18 Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

Förvaltaren har inte möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter.

## 2.3.19 Avgifter i underliggande fonder

Eftersom fonden har möjlighet att placera en del av fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonderna. Årlig avgift i underliggande fonder får i genomsnitt inte överstiga 1 procent av fondens NAV efter rabatter.

## 2.3.20 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.

## 2.3.21 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)

**Förvaltarens kommentar:** Placerum Optimera investerar inte i aktiemarknaden. Det innebär att fonden inte finns representerad på bolagsstämmor och vi 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 vi 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

**Förvaltarens 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

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.

### **Produkter och tjänster**

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Kemiska och biologiska vapen

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Kärnvapen

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Vapen och/eller krigsmateriel

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Alkohol

**Förvaltarens kommentar:** Produktion

- Tobak

**Förvaltarens kommentar:** Produktion

- Kommersiell spelverksamhet

**Förvaltarens kommentar:** Produktion, distribution

- Pornografi

**Förvaltarens kommentar:** Produktion

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

**Förvaltarens kommentar:** Utvinning, produktion

Uran

**Förvaltarens kommentar:** Utvinning, produktion

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

**Förvaltarens kommentar:** Utvinning, produktion

Övrigt

## Förvaltaren påverkar

### 2.3.22 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller fr.o.m. januari 2020.

#### § 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Värdepappersfondens 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 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 berättigat 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 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 0,85 %.

### § 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 tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

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

Anmälan ska ange:

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

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

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

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

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.

## 3 INFORMATION OM FCG FONDER AB

FCG Fonder AB, med adress Östermalmstorg 1, 5tr, 11442 Stockholm, och org.nr. 556939-1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm.

### 3.1 Styrelseledamöter

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

### 3.2 Verkställande Direktör

- Johan Schagerström

### 3.3 Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, VD och ansvarig för Kapitalförvaltning
- Johan Cristvall, ställföreträdande VD
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Veronica Sommerfeld, ansvarig för juristfunktionen
- Mats Tornell ansvarig för Operations
- Anders Alvin, ansvarig för Riskkontrollfunktionen
- Monika Reinholdsson, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen

### 3.4 Klagomålsansvarig

- Mats Tornell, ansvarig för Operations

### 3.5 Revisor

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

### 3.6 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 VD. 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 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 förvaltaren ska bedriva har förvaltaren bedömt risken för att förvaltarens ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i förvaltaren negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

### 3.7 Principer för aktieägarengagemang

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

### 3.8 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 fondandelsägare 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 Dataskyddspolicy på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

### 3.9 Fonder som FCG Fonder AB förvaltar

Nedan följer en uppräknig av de fonder som förvaltaren förvaltar vid tidpunkten för informationsbroschyrens publicering. Aktuell lista hittar du här (<https://fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/>)

#### 3.9.1 Värdepappersfonder

- Exceed Select
- FE Småbolag Sverige
- FondNavigator 0–100 Balanserad
- Investtech Invest
- NorQuant Multi Asset
- NorQuant Nordic Equity
- Penser Dynamic Allocation
- Penser Sustainable Impact
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk

- Placerum Optimera
- PLUS Allabolag Sverige Index
- PLUS Mikrobolag Sverige Index
- PLUS Småbolag Sverige Index
- Quesada Bond Opportunity
- Quesada Global

### 3.9.2 *Specialfonder*

- Archipelago Multi-Strategy
- 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
- FE Select
- FR Compounder
- FR Compounder Feeder (EUR)
- FR Compounder Feeder (SEK)
- FR Compounder Feeder (USD)
- FR Short Duration Bond Fund
- ia

- Pappers
- Penser Yield
- Quesada Balanserad
- Quesada Offensiv
- Quesada Ränta
- Quesada Sverigefond
- Quesada Vision
- Quesada Yield
- Shepherd Energy Fund

### 3.9.3 *Alternativa investeringsfonder*

- Apikal Fastighetspartner II AB
- Borgo Fund I AB
- Coeli Private Equity 2016 AB
- Coeli Private Equity XI AB
- Goldcup 100585 AB
- Uequity One AB
- Zenith Group Real Estate I AB (publ)
- Zenth Growth I AB (publ)
- Zenith Venture Capital I AB (publ)