



Informationsbroschyr

Credit Edge

[1 juli] 2020

Credit Edge (org. nr. 515602–9661, "fonden") är en specialfond enligt 1 kap. 11 § 23 lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Fonden förvaltas av CAAM Fund Services AB (org. nr 556648–6832, "förvaltaren"). Förvaltaren har den 22 december 2014 erhållit Finansinspektionens tillstånd att förvalta specialfonder enligt 3 kap. 1 § LAIF.

Enligt 10 kap. 1 § LAIF ska det för varje specialfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Informationsbroschyren har upprättats enligt LAIF samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("FFFS 2013:10"). Vissa bestämmelser i 29 kap. i lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("FFFS 2013:9") är därutöver tillämpliga. Enligt 12. kap. 7 § ska informationsbroschyren för en specialfond innehålla fondbestämmelserna för fonden och dessa återfinns som bilaga 3 i detta dokument.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i ovan nämnda fond att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Förvaltaren har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i fonden kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden återfår hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr ska inte ses som en rekommendation om köp av andelar i fonden. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i fonden och de risker som är förknippade därmed.

Fondens faktablad, denna informationsbroschyr, fondbestämmelser, årsberättelser och halvårsredogörelser publiceras på förvaltarens hemsida www.nordiccross.com men distribueras även kostnadsfritt vid förfrågan.

1 Förvaltaren

1.1 Organisation

CAAM Fund Services AB är ett aktiebolag som bildades år 2003 och hade per 31 december 2019 ett aktiekapital om 2,213 miljoner kronor. Förvaltaren har sitt säte och huvudkontor i Stockholm. Besöksadressen är Lästmakargatan 22 C, 111 44 Stockholm.

1.2 Styrelse och andra ledande befattningshavare

Förvaltarens styrelse består av följande personer:

- *Viveka Ekberg (född 1962)*. Styrelsens ordförande. Drygt 30 års erfarenhet från finansbranschen, bland annat som VD på PP Pension Försäkringsförening, Nordenchef (Executive Director) på Morgan Stanley Investment Management, Associate Partner och Head of Project Management på Brummer & Partners, chef för institutionell förvaltning på Skandinaviska Enskilda Banken, aktieanalytiker på Alfred Berg Fondkommission samt finansanalytiker och journalist på Affärsvärlden. Civilekonomexamen med inriktning på redovisning och finansiering.
- *John Blomberg (född 1984)*. CFO för Carneo AB. Har tidigare arbetat drygt tio år inom investment banking på Carnegie Investment Bank AB. Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi/finansiell matematik från Kungliga Tekniska Högskolan.
- *Karin Burgaz (född 1973)*. VD för och managementkonsult på Nohrstedt & Partners AB. Tidigare bland annat kundservicechef på mobiloperatören 3 och e-handelsföretaget Klarna AB. Politices kandidatexamen från Örebro universitet.
- *Christoffer Folkebo (född 1970)*. VD för Carneo AB. Har cirka 25 års erfarenhet från finansbranschen, bland annat som VD för Max Matthiessen Group under 12 år. Ekonomexamen från Stockholms universitet.

Förvaltarens verkställande direktör är:

- *Andreas Uller (född 1971)*. Drygt 25 år erfarenhet från finansbranschen, bland annat som Affärsutvecklingschef vid Carnegie Fonder. Civilekonom från Linköpings och Stockholms universitet.

1.3 Ansvarsförsäkring

Förvaltaren har, i enlighet med kraven i 7 kap. 5 § LAIF, avsatt extra medel i kapitalbasen för att täcka eventuella yrkesrisker i förvaltarens verksamhet.

1.4 Förvaltade fonder

Förvaltaren förvaltar, utöver fonden, specialfonderna Carneo Systematic Alpha och OPM Vega.

2 Delegering

2.1 Delegerade funktioner

FONDADMINISTRATION

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med FundRock Management Company S.A., som i sin tur har vidaredelegerat detta till European Fund Administration S.A. ("fondadministrationen") avseende tillhandahållande av fondadministrationstjänster.

INTERNREVISION

Förvaltaren har upprättat en funktion för internrevision som är åtskild och oberoende av förvaltarens övriga funktioner. KPMG AB har fått i uppdrag att hantera funktionen vars uppgift är att följa upp förvaltarens verksamhet och granska och utvärdera förvaltarens organisation. Funktionen ska även undersöka och bedöma förvaltarens system och interna kontrollmekanismer och rutiner.

REGELEFTERLEVNAD

Förvaltaren har uppdragit åt Harvest Advokatbyrå AB att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad. Funktionen har som övergripande uppgift att se till att förvaltaren har de regler och rutiner som krävs för att kunna leva upp till de krav som ställs i exempelvis författningar och genom myndighetsbeslut. Funktionen har därvid även till uppgift att se till att förvaltarens anställda och dess styrelse vid var tid har tillfredsställande kännedom om de regler och rutiner som gäller för den verksamhet som bedrivs.

2.2 Potentiella intressekonflikter med anledning av delegeringen

Förvaltaren har gjort bedömningen att ingen uppdragstagare bedriver sådan verksamhet som kan anses innebära en intressekonflikt för förvaltaren eller fondandelsägarna.

3 Primärmäklare

Förvaltaren använder sig inte av någon primärmäklares tjänster.

4 Förvaringsinstitut

Förvaltaren har ingått avtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) rörande uppdraget som förvaringsinstitut för fonden. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) har sitt säte och huvudkontor i Stockholm och dess huvudsakliga verksamhet är bank- och värdepappersrörelse.

5 Fonden

5.1 Namn och andelsklasser

Fondens namn är Credit Edge och den har tre andelsklasser med gemensamma fondbestämmelser om inget annat anges. Andelsklasserna och de huvudsakliga skillnaderna i fondbestämmelserna anges nedan.

- Andelsklass A (ISIN SE0011204643) har minsta teckningsbelopp 100 kronor.
- Andelsklass B (ISIN SE0011204650) har ett minsta teckningsbelopp vid första insättning om 10 miljoner kronor med tilläggsinvesteringar om minst 10 000 kronor.
- Andelsklass C (ISIN SE0011204668) har ett minsta teckningsbelopp vid första insättning om 100 000 kronor med tilläggsinvesteringar om minst 100 kronor. Ytterligare inskränkningar i möjligheten att teckna denna andelsklass framgår av avsnitt 1 i fondbestämmelserna.

Samtliga andelsklasser handlas i svenska kronor och ingen andelsklass lämnar någon utdelning.

5.2 Rättslig ställning

En specialfond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en specialfond får inte utmätas.

Förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen som ingår i fonden.

5.3 Andelsägarregister

Fondadministratören för register över samtliga andelsägares innehav av andelar i fonden. Registrering i andelsägarregistret sker snarast efter att en andelsägare tecknat andelar i fonden och är avgörande för andelsägarens rätt till andel i fonden och därav följande rättigheter.

5.4 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i USA.

Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldiga/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som dessa annars inte skulle vara skyldiga att vidta.

En potentiell fondandelsägare 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 den inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar i fonden mot bakgrund av ovan får förvaltaren vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden. Förvaltaren får vidare utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne. Sådan inlösen ska verkställas enligt fondens inlösenregler.

5.5 Ändringar i fondbestämmelser

Förvaltaren får, efter medgivande av Finansinspektionen, ändra fondbestämmelserna. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Finansinspektionen får besluta att fondbestämmelserna i sin ändrade lydelse inte får tillämpas förrän en viss tid förflutit efter beslutet om godkännande, att berörda fondandelsägare ska underrättas om ändringarna och att berörda andelsägare ska ha rätt att få sina fondandelar inlösta innan de ändrade fondbestämmelserna börjar tillämpas.

5.6 Upphörande och överlåtelse av fonderna

Förvaltaren får, efter medgivande av Finansinspektionen, överlåta förvaltningen av fonden till annan fondförvaltare. Sådant ändring kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd, om förvaltaren träder i likvidation eller konkurs, eller om förvaltaren vill upphöra med förvaltningen av fond ska förvaltningen av fonden övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden till en annan fondförvaltare om detta godkänns av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till fondandelsägarna. Kungörelse härom skall införas i Post- och Inrikes Tidningar samt hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet och förvaltaren.

5.7 Revisor

Till fondens revisor har utsetts det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Sussanne Sundvall som huvudansvarig revisor.

6 Information om hållbarhet

Hållbarhetsaspekter beaktas vid förvaltningen av fonden, se bilaga 1.

7 Likabehandling

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som finns i fonden. Undantag kan dock följa villkoren för fondens andelsklasser.

8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för fondens skulder. Fondandelarnas värde utgörs av fondens värde delat med antalet fondandelar med de justeringar som följer av andelsklassens avgiftsvillkor. Alla fondandelar i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till fondens egendom. Värdet av fondandel

beräknas normalt varje bankdag av förvaltaren i enlighet med avsnitt 8 i fondbestämmelserna. Med bankdag avses dag som inte är lördag eller söndag och då banker i Sverige håller allmänt öppet.

9 Villkor för teckning och inlösen av fondandelar

9.1 Allmänt

Fonden är, med de begränsningar som anges i informationsbroschyren och fondbestämmelserna, öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas enligt avsnitt 8 i fondbestämmelserna. Begäran om teckning eller inlösen kan inte limiteras eller återkallas om inte förvaltaren medger det. Teckning och inlösen sker till en, för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen, ännu icke publicerad kurs.

9.2 Tidpunkter

En begäran om teckning eller inlösen som är förvaltaren tillhanda innan klockan 15.00 verkställs samma dag annars sker detta den närmast efterföljande bankdagen.

9.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som orden verkställts enligt föregående stycke. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas från förvaltaren.

9.4 Likviddag vid inlösen

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden senast tre (3) bankdagar efter det att inlösen har verkställts.

10 Fondens riskprofil

10.1 Riskprofil

Fonden har en riskprofil som huvudsakligen består av följande risker:

- *Kreditrisk*. Risken att en emittent av ett värdepapper inte fullgör sina betalningsåtaganden till fullo.
- *Likviditetsrisk*. Risken för att en position i fonden inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid. Denna risk är huvudsakligen koncentrerad till fondens derivatportfölj och är begränsad genom att portföljen endast utgör en mindre del av fondens förmögenhet.
- *Marknadsrisk*. Risken för en förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av exempelvis ändrade marknadsräntor, emittenters kreditvärdighet eller marknadens prissättning av emittenters kreditrisk.
- *Operativa risk*. Risken för förlust på grund av bristande interna rutiner när det gäller förvaltarnas operativa verksamhet eller de system som förvaltaren använder för förvaltning av fonden. Riskerna kan också avse felaktiga antaganden eller förenklingar i de kvantitativa modeller förvaltaren använder för förvaltning av fonden. Operativa risker hanteras i första hand genom löpande kontroller av fondens delegerade funktion för riskhantering.

Förvaltaren lämnar i sin årsberättelse och halvårsredogörelse information om andelen icke likvida tillgångar, ändringar av fondens likviditetshandling och fondens aktuella riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas.

10.2 Riskbedömningsmetod för sammanlagda exponeringar

I enlighet med 25 kap. 4 § FFFS 2013:9 använder fonden en absolut Value-at-Risk-modell. Som övergripande begränsning av fondens risktagande gäller att den beräknade sammanlagda risknivån för fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på historisk Value-at-Risk inte får överstiga fem (5) procent av fondens värde, med en konfidensnivå på 95 procent och en dags tidshorisont.

10.3 Risknivå

Förvaltaren strävar efter att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som standardavvikelse på fondens veckovisa avkastningar över en tvåårsperiod och angivet på årsbasis, ska uppgå till mellan fem och tio procent. Den eftersträlvade nivån kan såväl över- som understigas.

10.4 Finansiell hävstång

Handel med derivatinstrument som ger finansiell hävstång är en integrerad del av fondens förvaltning. Hävstång innebär att fondens exponering blir större än om

den underliggande exponeringen helt finansierats med fondens egna medel. Hävstången beräknas enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012 och redovisas som [förhållandet mellan derivatinstrumentens underliggande exponerade värde och fondens nettotillgångsvärde]. Den ytterligare exponeringen som hävstången skapar kan användas till att öka såväl som att begränsa risken. Därigenom finns möjlighet till högre avkastning än det annars kan bli i fonden. Samtidigt kan användandet av finansiell hävstång leda till att eventuell negativ avkastning blir större. Fondens hävstång får uppgå till högst 800 procent enligt bruttometoden och högst 400 procent enligt åtagandemetoden. Förväntad nivå på hävstången beräknad enligt åtagandemetoden är 100 till 200 procent men den faktiska hävstången kan överskrida denna nivå.

Storleken av den finansiella hävstång som fonden använt eller förändringar av den högsta nivå på finansiell hävstång som fonden har möjlighet att använda redovisas i fondens årsberättelse och halvårsredogörelse.

11 Investering i fonden

11.1 Målgrupp

Fonden riktar sig till privatpersoner, företag och institutioner som vill ha en riskjusterad avkastning som är högre än en traditionell företagsobligationsfond. Fonden är lämplig för investerare som har en investeringshorisont på minst tre år.

11.2 Investeringsstrategi och målsättning

Fonden ger exponering mot den europeiska företagsobligationsmarknaden. Fonden använder hävstång för att öka förväntad avkastning och daglig riskbudgetering för att begränsa sannolikheten för större kursfall. Genom fondens optionsbaserade konstruktion kommer en större del av förmögenheten över tid vara investerad i kassa eller obligationer med hög kreditvärdighet och låg ränterisk. Dessa snabbt omsättningsbara tillgångar ska användas till kortsiktiga positioner i obligationer som av någon anledning drabbats av omotiverade kursfall. Målsättning är att fonden ska uppnå en positiv avkastning oavsett utvecklingen på marknaden.

11.3 Placeringsinriktning

Fondens medel placeras huvudsakligen i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument (utgivna av företag, stater och myndigheter samt organisationer med eller utan officiell rating), aktierelaterade överlåtbara värdepapper, derivatinstrument eller överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som innefattar derivat, samt på konto hos kreditinstitut.

Placeringsinriktningen är global men fondens medel ska till minst 50 procent placeras i finansiella instrument utgivna av regeringar och dess myndigheter, statliga och kommunala organ, banker och bolag med hemvist eller verksamhet i Sverige, Finland, Norge och Danmark.

11.4 Avgifter

Ur fondens medel skall ersättning betalas till förvaltaren för dess förvaltning av fonden. Dels utgår en fast avgift och dels utgår, under vissa förhållanden, en rörlig avgift baserad på förvaltningsresultat enligt de kriterier som anges nedan. Ersättningen till förvaltaren inkluderar även ersättning för kostnader för förvaring, tillsyn och revision. På avgifterna tillkommer eventuell mervärdesskatt.

FAST AVGIFT

Den fasta avgiften anges som en årlig procentsats men beräknas för varje bankdag och betalas till förvaltaren den sista dagen varje månad.

Beloppet som belastar en andelsklass en viss bankdag beräknas som produkten av (i) andelsklassens fondförmögenhet, (ii) antalet kalenderdagar som gått sedan den närmast föregående bankdagen och (iii) den fasta avgiften delat med 365. Gällande och högsta tillåtna fasta avgiften anges nedan.

- Andelsklass A: 1,00 procent.
- Andelsklass B: 0,75 procent.
- Andelsklass C: 0,50 procent.

PRESTATIONSBASERAD AVGIFT

Den prestationsbaserade avgiften beräknas för varje andelsklass och beror på hur fondandelsvärdet, efter avdrag för fast avgift, utvecklats relativt OMRX Treasury Bill Index ("jämförelseindex"). Avgiften beräknas dagligen i enlighet med nedan steg och betalas till förvaltaren månadsvis.

- Den prestationsbaserade avgiften fastställs till 15 procent av den så kallade överavkastningen under förutsättning att den är positiv. I annat fall utgår ingen prestationsbaserad avgift.

- Överavkastningen uppgår till differensen mellan fondandelsvärdet, efter avdrag för fast avgift, och det så kallade tröskelvärdet.
- Tröskelvärdet beräknas som fondandelsvärdet per den dag då andelsklassen senast belastades med prestationsbaserad avgift, eller om ingen prestationsbaserad avgift utgätt, fondandelsvärdet på andelsklassens startdag (båda fondandelsvärdena refereras till som "high watermark") uppräknat med utvecklingen för jämförelseindex under samma period. Är utveckling för jämförelseindex negativ under perioden ska tröskelvärdet uppgå till high watermark.

Den prestationsbaserade avgiften belastar alla investerare i en andelsklass lika och vid samma tidpunkter. Köps en fondandel till en kurs som understiger tröskelvärdet kommer ingen prestationsbaserad avgift att utgå så länge fondandelsvärdet inte överstiger nivån. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar till en kurs som understiger high watermark återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. I bilaga 2 återfinns räkneexempel som visar på effekterna av avgiftsmodellen.

AVGIFTER VID FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV ANDELAR

Ingen avgift utgår vid försäljning eller inlösen av andelar.

ÖVRIGA AVGIFTER

Courtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys avseende sådana finansiella instrument som omfattas av fondens placeringsinriktning.

12 Historisk avkastning

Se Basfakta för investerare som finns tillgänglig på www.nordiccross.com.

13 Skatteregler

Nedan lämnas en sammanfattande allmän beskrivning av gällande regler för beskattning av fonder och fondandelsägare. Beskrivningen avser endast fysiska och juridiska personer skattskyldiga i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare rådfråga sin skatterådgivare innan investering i fonden sker då en fondandelsägars skattesituation kan komma att påverkas av dennes individuella omständigheter.

13.1 Fonden

En svensk specialfond är inte skattepliktig för inkomster av tillgångar som ingår i fonden.

13.2 Fysisk person

En andelsägare som är fysisk person beskattas genom en schablonintäkt på 0,4 procent av andelarnas värde vid ingången av året avseende föregående år. Intäkten beskattas i inkomstslaget kapital med 30 procent. Preliminär skatt innehålls ej.

Vid avyttring av andelar sker kapitalvinstbeskattning hos andelsägaren. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Vid uppkommen kapitalvinst är den skattepliktiga fullt ut med en skattesats om 30 procent. Vid uppkommen förlust är förlusten avdragsgill endast till 70 procent. Vid underskott i inkomstslaget kapital hos andelsägaren reduceras skatten på förvävsinkomst (tjänst och näringsverksamhet). Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 kr och med 21 procent av underskott överstigande detta belopp. Underskott kan inte sparas till senare år.

13.3 Juridisk person

En andelsägare som är en juridisk person ska i sin deklaration för ett visst beskattningsår ta upp en schablonintäkt på 0,4 procent av andelarnas värde vid ingången av året. Intäkten beskattas som inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Preliminär skatt innehålls ej.

Vid avyttring sker kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Vid uppkommen kapitalvinst är den skattepliktiga fullt ut med en skattesats om 22 procent. Vid förlust är den fullt ut avdragsgill men endast mot kapitalvinster på delägarätter. En kapitalförlust som inte dras av mot kapitalvinster samma år kan sparas och utnyttjas ett senare år.

14 Skadeståndsansvar

Av 8 kap 28 § LAIF framgår att en förvaltare av alternativa investeringsfonder ska ersätta sådan skada som tillfogats fondandelsägare eller fonden genom att överträda denna lag eller andra författningar, fondbestämmelser eller motsvarande eller de interna instruktioner som har sin grund i författning som reglerar förvaltarens verksamhet.

15 Publiceringsdag

Detta dokument publicerades den [1 juli] 2020.

Bilaga 1

Hållbarhetsredovisning

Informationen i detta avsnitt avser fonden och är upprättad i enlighet med den standard som Fondbolagens förening har utformat.

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

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

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas och kol)
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

Internationella normer

- Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.
- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problem under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapperutgivna av vissa stater.

Övrigt

- Övrigt

Förvaltaren påverkar

Förvaltaren använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Förvaltaren har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Förvaltaren har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Bolaget har inrättat en kommitté för hållbarhetsarbete avseende fonden. Samtliga direktägda innehav i fonden är granskade av bolaget med utgångspunkt i bolagsanalys tillhandahållen av ISS Ethix AB.

Bilaga 2

Räkneexempel för prestationsbaserad avgift

Princip för beräkning

Den prestationsbaserade avgiften beräknas för varje andelsklass och beror på hur fondandelsvärdet, efter avdrag för fast avgift, utvecklats relativt OMRX Treasury Bill Index ("jämförelseindex"). Avgiften beräknas dagligen i enlighet med nedan steg och betalas till förvaltaren den sista dagen varje månad.

- Den prestationsbaserade avgiften fastställs till 15 procent av den så kallade överavkastningen under förutsättning att den är positiv. I annat fall utgår ingen prestationsbaserad avgift.
- Överavkastningen uppgår till differensen mellan fondandelsvärdet, efter avdrag för fast avgift, och det så kallade tröskelvärdet.
- Tröskelvärdet beräknas som fondandelsvärdet per den dag då andelsklassen senast belastades med prestationsbaserad avgift, eller om ingen prestationsbaserad avgift utgätt, fondandelsvärdet på andelsklassens startdag (båda fondandelsvärdena refereras till som "high watermark") uppräknat med utvecklingen för jämförelseindex under samma period. Är utveckling för jämförelseindex negativ under perioden ska tröskelvärdet uppgå till high watermark.

Exempel

Nedan räkneexempel visar hur den prestationsbaserade avgiften beräknas i ett hypotetiskt scenario under fem dagar. I exemplen har fondandelsvärdet redan justerats för fast avgift. Av utrymmesskal används i exemplet följande förkortningar:

- "Avgift" avser prestationsbaserad avgift.
- "HWM" avser high watermark.
- "Indexnivå" avser nivå för jämförelseindex.

DAG 1

Exemplet inleds dag 1 med att en investerare äger 100 000 kronor i en fondandelsklass. Denna dag antas vara andelsklassens startdag alternativt en dag då prestationsbaserad avgift utbetalts så att high watermark sammanfaller med fondandelsvärdet. Nivån på jämförelseindex har antagits vara 3 000,00 men detta val saknar betydelse för utfallet av beräkningen.

DAG 2

Fondandelsvärdet före avgift ökar med 0,10% och indexnivån ökar med 0,20%. Eftersom överavkastningen är negativ utgår ingen prestationsbaserad avgift.

	Belopp	Beräkning
Senaste HWM	100 000 kr	
Indexnivå vid senaste HWM	3 000,00	
Fondandelsvärde före avgift	100 100 kr	$= 100\,000\text{ kr} \times (1 + 0,10\%)$
Aktuell indexnivå	3 006,00	$= 3\,000,00 \times (1 + 0,20\%)$
Tröskelvärde	100 200 kr	$= 100\,000\text{ kr} \times 3\,006,00 / 3\,000,00$
Överavkastning	- 100 kr	$= 100\,100\text{ kr} - 100\,200\text{ kr}$
Avgift	0 kr	
Fondandelsvärde	100 100 kr	$= 100\,100\text{ kr} - 0\text{ kr}$

DAG 3

Fondandelsvärdet före avgift ökar med 0,10% och indexnivån minskar med 0,10%. En prestationsbaserad avgift om 15 kr belastar andelsklassen.

	Belopp	Beräkning
Senaste HWM	100 000 kr	
Indexnivå vid senaste HWM	3 000,00	
Fondandelsvärde före avgift	100 200 kr	$= 100\,100\text{ kr} \times (1 + 0,10\%)$
Aktuell indexnivå	3 002,99	$= 3\,006,00 \times (1 - 0,10\%)$
Tröskelvärde	100 100 kr	$= 100\,000\text{ kr} \times 3\,002,99 / 3\,000,00$
Överavkastning	100 kr	$= 100\,200\text{ kr} - 100\,100\text{ kr}$
Avgift	15 kr	$= 15\% \times 100\text{ kr}$
Fondandelsvärde	100 185 kr	$= 100\,200\text{ kr} - 15\text{ kr}$

DAG 4

Fondandelsvärdet före avgift minskar med 0,10% och indexnivån minskar med 0,20%. Eftersom överavkastningen är negativ utgår ingen prestationsbaserad avgift.

	Belopp	Beräkning
Senaste HWM	100 185 kr	
Indexnivå vid senaste HWM	3 002,99	
Fondandelsvärde före avgift	100 085 kr	$= 100\,185\text{ kr} \times (1 - 0,10\%)$
Aktuell indexnivå	2 996,99	$= 3\,002,99 \times (1 - 0,20\%)$
Tröskelvärde	100 185 kr	$= 100\,185\text{ kr}$ [Ingen uppräknning]
Överavkastning	- 100 kr	$= 100\,085\text{ kr} - 100\,185\text{ kr}$
Avgift	0 kr	
Fondandelsvärde	100 085 kr	$= 100\,085\text{ kr} - 0\text{ kr}$

DAG 5

Fondandelsvärdet före avgift ökar med 0,20% och indexnivån ökar med 0,10%. En prestationsbaserad avgift om 15 kr belastar andelsklassen.

	Belopp	Beräkning
Senaste HWM	100 185 kr	
Indexnivå vid senaste HWM	3 002,99	
Fondandelsvärde före avgift	100 285 kr	$= 100\,085\text{ kr} \times (1 + 0,20\%)$
Aktuell indexnivå	2 999,99	$= 2\,996,99 \times (1 + 0,10\%)$
Tröskelvärde	100 185 kr	$= 100\,185\text{ kr}$ [Ingen uppräknning]
Överavkastning	100 kr	$= 100\,285\text{ kr} - 100\,185\text{ kr}$
Avgift	15 kr	$= 15\% \times 100\text{ kr}$
Fondandelsvärde	100 270 kr	$= 100\,285\text{ kr} - 15\text{ kr}$

Bilaga 3: Fondbestämmelser

1 Fondens rättsliga ställning

Specialfondens namn är Credit Edge, nedan kallad "Fonden". Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (nedan "LAIF").

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt.

Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt nedan. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet.

Den AIF-förvaltare som anges i § 2 företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

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

Fonden har tre andelsklasser:

- A, SEK, allmän klass
- B, SEK, institutionell klass
- C, SEK, distributionsklass

Andelsklass C är öppen endast för

- investerare som investerar i fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan AIF-förvaltaren och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som, enligt sin lydelse, omfattar investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten till ersättning från förvaltaren,
- försäkringsföretag som investerar i fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan AIF-förvaltaren och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som, enligt sin lydelse, omfattar försäkringsföretagets investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från förvaltaren, samt
- andra personer vars investeringar i en sker inom ramen för sådan distribution av andelar som avses i 4 kap. 10 § andra stycket 1 d) LVF, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltaren och distributören, som enligt sin lydelse, omfattar investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar denne till ersättning från AIF-förvaltaren.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser villkor för distribution, årlig avgift och investeringsbelopp på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

Andelar i andelsklass A och B ska omföras till andelsklass C när villkoren för innehav i andelsklass C är uppfyllda.

Andelar i andelsklass C ska, när villkoren för innehav i andelsklass C inte är uppfyllda, omföras till andelsklass A. Omföring ska dock istället ske till andelsklass B om det belopp som omförs för en investerare överstiger gällande minsta teckningsbelopp, vid det första investeringstillfället, för andelsklass B.

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av AIF-förvaltaren. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen.

2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av CAAM Fund Services AB (org. nr 556648-6832, "förvaltaren").

3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) org 502032-9081, "förvaringsinstitutet". Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa förvaltarens instruktioner avseende om de inte strider mot be-

stämmelserna i LAIF, bolagsordningen eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot, kontrollera och förvara den egendom som ingår i fonden, övervaka Fondens penningflöden samt se till att

- försäljning och inlösen m.m. av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, samt att
- Fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser.

4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaldat specialfond och investerar i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument (utgivna av företag, stater och myndigheter samt organisationer med eller utan officiell rating) samt aktierelaterade överlåtbara värdepapper, fondandelar och derivatinstrument. Detta sker med målsättning att uppnå en positiv avkastning oavsett utvecklingen på marknaden.

Placeringsinriktningen är global men Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i finansiella instrument utgivna av regeringar och dess myndigheter, statliga och kommunala organ, banker och bolag med hemvist eller verksamhet i Norden (Sverige, Finland, Norge och Danmark).

5 Fondens placeringsinriktning

5.1 Allmänt

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, på konto hos kreditinstitut samt i derivatinstrument. Vid investeringar i derivatinstrument får underliggande tillgångar bestå av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, finansiella index, räntesatser, växelkurser och valutor.

5.2 Undantag från lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9

Fonden har beviljats följande undantag från bestämmelserna i LVF och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 om värdepappersfonder, nedan kallade FFFS 2013:9.

- (a) Med undantag från 5 kap. 5 § första stycket LVF får Fonden placera upp till 25 procent av Fondens värde i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i nämnda lagrum.
- (b) Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket samt andra stycket tredje punkten LVF får högst 30 procent av Fondens värde placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent under förutsättning att de innehav som ligger över 5 procent utgör högst 70 procent av Fondens värde. Fondens medel ska vara placerade i finansiella instrument utgivna av minst tio olika emittenter.
- (c) Med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket första punkten LVF får högst 100 procent av Fondens värde placeras i skuldförbindelser utgivna eller garanterade av en stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar. Högst 30 procent av Fondens värde får emellertid placeras i skuldförbindelser som kommer från en och samma emission.
- (d) Med undantag från 5 kap. 11 § LVF får Fonden placera upp till 40 procent på konto hos ett och samma kreditinstitut, som är en bank.
- (e) Med undantag från 5 kap. 15 § sista stycket LVF får Fonden investera i andra fonder eller fondföretag som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.
- (f) Med undantag från 5 kap 21 och 22 §§ LVF, får Fondens totala exponering mot ett och samma företag eller mot företag i samma företagsgrupp vid kombination av olika placeringar, d.v.s. nettot av Fondens innehav av penningmarknadsinstrument, överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, placering på konto hos kreditinstitut samt exponering mot en och samma motpart vid derivattransaktioner, uppgå till högst 50 procent av Fondens värde.

- (g) Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket FFFS 2013:9 får Fonden lämna värdepapperslån med högst 50 procent av Fondens värde vid varje tidpunkt.

5.3 Riskmått och risknivå

RISKMÅTT FÖR SAMMANLAGD EXPONERING ("VALUE-AT-RISK")

I enlighet med 25 kap. 4 § FFFS 2013:9 använder Fonden en absolut Value-at-Risk-modell (VaR-modell). Som övergripande begränsning av Fondens risktagande gäller att den beräknade sammanlagda risknivån för Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på historisk Value-at-Risk (VaR) inte får överstiga fem (5) procent av Fondens värde, med en konfidensnivå på 95 procent och en dags tids-horisont för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden som hänför sig till derivatinstrument.

RISKNIVÅ

Fonden mäter sin risknivå genom standardavvikelse, mätt över rullande 24-månadersperioder, som anger hur mycket värdeutvecklingen har fluktuerat. Fonden har som målsättning att ha en standardavvikelse i intervallet 5–10 procent.

6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. I den omfattning som följer av lag och dessa fondbestämmelser får handel även ske på annat sätt än på de ovan angivna marknaderna.

7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden investerar i derivatinstrument, inklusive sådana derivat som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat), som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

Fondens medel kan till betydande del placeras i andra fonder och fondföretag.

8 Värdering

Andelarna i respektive andelsklass i Fonden skall vara lika stora.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar med de justeringar som följer av andelsklassens avgiftsvillkor.

Värdering av finansiella instrument sker till gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning, får de upptas till det värde som AIF-förvaltaren på objektiv grund bestämmer. Med objektiva grunder menas att ett marknadsvärde erhålls enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativa köpkurser från "market maker" om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift saknas eller av AIF-förvaltarens bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende part eller andra externa, oberoende källor. Om marknaden för visst instrument inte är aktiv kan värdering ske genom användandet av en allmänt vedertagen värderingsmetod som är etablerad på marknaden, som t ex kassaflödesanalys eller jämförelse med andra liknande transaktioner som ägt rum under marknadsmässiga omständigheter under närliggande tid.

Marknadsvärdet avseende överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF fastställs enligt vad som angivits i föregående stycke. För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalningskurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje man.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass ska beräknas varje bankdag av AIF-förvaltaren och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida.

9 Teckning och inlösen av fondandelar samt omföring av fondandelar

Fondandelar tecknas och löses in hos AIF-förvaltaren.

Teckning och inlösen kan ske varje bankdag.

Inga avgifter tas ut vid teckning och inlösen av fondandelar.

Begäran om teckning och inlösen av fondandelar ska vara Bolaget tillhanda senast vid den bryttid som anges i informationsbroschyren för att transaktionen ska kunna ske samma bankdag. Om begäran om teckning eller inlösen inkommit senare än nu angiven tidpunkt sker transaktionen nästföljande bankdag.

Begäran om teckning görs vid första insättningstillfället genom ingivande av teckningsedel som tillhandahålls av AIF-förvaltaren samt insättning av teckningslikviden till ett av AIF-förvaltarens anvisat bankkonto eller bankgirokonto för Fonden. Efter första teckningstillfället kan teckning ske enkom genom inbetalning av teckningslikviden på det bank- eller bankgirokonto som anvisas för Fonden.

Begäran om inlösen av fondandel görs skriftligen enligt AIF-förvaltarens vid var tid gällande anvisningar. Begäran om inlösen via datamedia får endast ske efter särskild överenskommelse. Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden senast tre (3) bankdagar efter det att inlösen har verkställts. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, skall sådan försäljning och utbetalning av inlösenlikvid ske så snart möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

AIF-förvaltaren får efter underrättelse till Finansinspektionen och berörda andelsägare, senarelägga teckning och inlösen av fondandelar om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till andelsägarnas intresse.

Fondandelens pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av transaktionsdagen. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast med AIF-förvaltarens medgivande.

Fondandelsvärdet offentliggörs på AIF-förvaltarens hemsida.

MINSTA TECKNINGSBELOPP

För andelsklassen A, SEK, Allmän klass, gäller ett minsta teckningsbelopp om 100 SEK.

För andelsklassen B, SEK, Institutionell klass, gäller ett minsta teckningsbelopp vid första insättningstillfället om 10 000 000 SEK, och därefter ett minsta belopp för tilläggsinvestering om 10 000 SEK.

För andelsklassen C, SEK, Distributionsklass, gäller ett minsta teckningsbelopp vid första insättningstillfället om 100 000 SEK, och därefter ett minsta belopp för tilläggsinvesteringar om 100 SEK.

10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som medför att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

11 Avgifter och ersättning

FAST AVGIFT

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonden.

- Ersättningen (avgiften) i andelsklass A utgår med högst 1,0 procent av Fondens värde och inkluderar kostnader för förvaring (Förvaringsinstitutet), tillsyn och revisorer.
- Ersättningen (avgiften) i andelsklass B utgår med högst 0,75 procent av Fondens värde och inkluderar kostnader för förvaring (Förvaringsinstitutet), tillsyn och revisorer.
- Ersättningen (avgiften) i andelsklass C utgår med högst 0,5 procent av Fondens värde och inkluderar kostnader för förvaring (Förvaringsinstitutet), tillsyn och revisorer.

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del. Courtage och andra kostnader samt skatt vid Fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastas Fonden. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys avseende sådana finansiella instrument som omfattas av fondens placeringsinriktning. På avgifterna tillkommer eventuell mervärdesskatt.

PRESTATIONSBASERAD AVGIFT

Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 15 % av den del av totalavkastningen, efter avdrag för fast ersättning, som överstiger jämförelseindex och tidigare högsta fondandelsvärde ("High Water Mark").

Jämförelseindex ("tröskelräntan") är OMRX T-BILL. Så länge tröskelräntan är större eller lika med noll används tröskelräntan. Om tröskelräntan är mindre än noll tas prestationsbaserad avgift ut på all positiv avkastning om Fondens senaste högsta andelsvärde är uppnått.

Den prestationsbaserade avgiften är densamma i samtliga andelsklasser. Den prestationsbaserade avgiften är kollektiv. Detta innebär att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuellt rörligt arvode en given dag.

Den som investerar i en andelsklass efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän Fonden som helhet återtagit underavkastningen.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och betalas den sista kalenderdagen i månaden till Bolaget. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

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

12 Utdelning

Fonden ska inte lämna utdelning.

13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden inom två respektive fyra månader efter halvårskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall hållas tillgängliga för andelsägare hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt inom ovanstående tidsramar, kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutar AIF-förvaltaren styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet innefattande ändrade fondbestämmelser ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen anvisar.

15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Av anmälan skall framgå vem som är fondandelsägare respektive panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

- Fondandelsägare skall skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare.
- Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom, vilket då tar bort uppgiften om pantsättning i registret.
- Fondandelsägare kan överlåta sina fondandelar.
- AIF-förvaltaren äger rätt till ersättning om högst 500 kr av fondandelsägaren för handläggning av pantsättning och/eller överlåtelse.

16 Ansvarsbegränsning

Varje fondandelsägare bör i detalj ha studerat de i faktabladet och informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med de finansiella instrument som Fonden investerar i.

Nedan uppräknade ansvarsbegränsningar för AIF-förvaltaren gäller även förvaringsinstitutet.

AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som beror av lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av AIF-förvaltaren om normal aktsamhet iakttagits.

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

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om AIF-förvaltaren till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning skall AIF-förvaltaren inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

I övrigt regleras AIF-förvaltarens och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.