

NORDKINN

— ASSET MANAGEMENT —

INFORMATIONSBROSCHYR

Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) I

1. ALLMÄN INFORMATION

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") och Finansinspektionens föreskrifter FFFS (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

I informationsbroschyren ingår följande delar:

- 1) **Allmän information om Nordkinn Asset Management och förvaltningen av Nordkinns fonder**
- 2) **Teckning och inlösen av fondandelar i Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) I**
- 3) **Målsättning och placeringsinriktning för Fixed Income Macro Fund (SEK) I**
- 4) **Hållbarhetsöversikt för Nordkinn Asset Management och Nordkinns fonder**
- 5) **Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt kraven i förordning (EU) 2020/852**
- 6) **Fondbestämmelser för Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) I**

Denna informationsbroschyr avser Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) I ("fonden"). Fonden är en specialmatarfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fonden förvaltas av Nordkinn Asset Management AB, nedan kallat förvaltaren eller bolaget. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

Specialfonder omfattas inte av EU-direktivet om investeringsfonder och har som regel ett friare placeringsreglemente. Fonden har av Finansinspektionen beviljats undantag från vissa av de begränsningar som gäller för värdepappersfonder. Dessa framgår av fondens fondbestämmelser vilka finns under "Fondbestämmelser" i denna informationsbroschyr.

Fondens förvaltning skiljer sig från traditionell fondförvaltning beträffande såväl förvaltningsmål som placeringsinriktning och riskhantering vilka beskrivs närmare under "Målsättning och placeringsinriktning" i denna informationsbroschyr.

AIF-Förvaltaren

Namn: Nordkinn Asset Management AB

Organisationsnummer: 556895-3375

Datum för bolagets bildande

11 oktober 2012

Bolagets rättsliga form

Aktiebolag

Aktiekapital

1 250 000 kronor

Bolagets säte och huvudkontor

Stockholm

Styrelse

Peter Hansson, ordförande (oberoende)

Peter har över 25 års erfarenhet av finansmarknaden. Peter var tidigare VD för Sparinstitutens Pensionskassa (SPK), en position som han hade från 2005 till 2018 och han var dessförinnan SPKs ekonomi- och finanschef från 1993. Som VD för SPK var Peter i olika roller engagerad i Tjänstepensionsförbundet som ledamot, ordförande samt dess svenska representant i PensionsEurope, intresseorganisationen för nationella tjänstepensionsförbund i Europa. Utöver sitt uppdrag för Nordkinn sitter Peter i styrelsen för Första AP-fonden och Barncancerfondens finansnämnd

(ordförande). Peter Hansson har studerat ekonomi vid Stockholms Universitet.

Peter Hansson är Bolagets ordförande sedan juni 2021 och var dessförinnan ordinarie ledamot i Bolaget från juni 2019.

Tor Bechmann, ledamot (oberoende)

Tor Bechmann är advokat och partner i Wiersholm, en ledande affärsjuridisk advokatfirma i Norge. Som transaktionsadvokat och specialist inom bolags- och affärsjuridik har han lång erfarenhet av styrelsearbete från såväl norska som internationella bolag, samt rådgivning till värdepappersbolag. Han har bakgrund bland annat från advokatfirmorna Tenden och Wikborg Rein & Co., samt som advokat på Oslo Børs och PricewaterhouseCoopers i Oslo och London. Tor har juristexamen (cand.jur.) från Universitetet i Oslo och har studerat företagsekonomi vid Handelshögskolan BI i Oslo.

Tor Bechmann var Bolagets ordförande från att det grundades 2012 fram till juni 2021, och har varit ordinarie ledamot sedan dess.

Karin Söderqvist Lindoff, ledamot (oberoende), tf Investor Ombudsman

Med över 30 år i ledande befattningar inom kapitalförvaltningsindustrin, har Karin gedigna branschkunskaper med djup kompetens inom privat förmögenhetsförvaltning i synnerhet. Karins tidigare roller inkluderar Head of Private Banking and Structured Finance Sweden, Carnegie Investment Bank, Deputy Head of Private Banking, Swedbank, ledande befattningar inom SEB, senast som Head of Private Clients, Sweden samt Desk Officer på Finansdepartementet. Karin är även ordinarie styrelseledamot för Länsförsäkringar Södermanland. Karin har en filosofie kandidatexamen med inriktning mot statistik från Stockholms Universitet sedan 1989.

Karin Söderqvist Lindoff har varit ordinarie ledamot sedan juli 2023.

Leif Lindahl, ledamot (oberoende)

Med över 35 års erfarenhet i ledande befattningar inom capital markets, har Leif djup kompetens inom räntemarknaden och riskhantering i synnerhet. Leifs tidigare roller inkluderar Head of Global Fixed Income, Co-Head of Global Fixed Income, Head of Markets Sweden, Head of Markets New York, Head of Fixed Income Sales samt Chief Commercial Officer, på institutioner som SEB, Nordea, Danske Bank, RBS och Barclays. Utöver sitt uppdrag för Nordkinn är Leif senior advisor för BearingPoint respektive för EQL Global. Leif har en kandidatexamen i nationalekonomi från Stockholms Universitet sedan 1989.

Leif Lindahl har varit ordinarie ledamot sedan juni 2024.

Erik Eidolf, VD och ledamot

Erik Eidolf har tidigare arbetat som verkställande direktör för Harcourt Investment Consulting AB samt verkställande direktör för Vontobel Europe S.A. Stockholm filial. Erik Eidolf är ledamot i Hållbarhetsgruppen för Sveriges Finansanalytikers Förening och ledamot i EMEA-kommittén för SBAI (Standards Board for Alternative Investments). Erik Eidolf är civilekonom från Umeå universitet sedan 1999.

Erik har varit ordinarie ledamot sedan i Bolaget grundades 2012.

Ledande befattningshavare

Erik Eidolf, VD

Ronny Eriksson, ställföreträdande VD och förvaltare

Alexander Melsom, Head of Portfolio Risk Management och förvaltare

Anders Haller, förvaltare

Bjørn Roger Wilhelmsen, chefsekonom och förvaltare

Revisorer

Ernst & Young AB har uppdraget som bolagets revisor där huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Carl Rudin.

Revisorn granskar bland annat räkenskaperna som ligger till grund för årsberättelsen för fonden.

Förvaltaren förvaltar följande fonder

Fonden ingår i en så kallad "mottagar-/matarfond struktur" där fonden är en matarfond till mottagarfonden Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund. Övriga matarfonder är:

Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) A
 Nordkinn Fixed Income Macro Fund (NOK) B
 Nordkinn Fixed Income Macro Fund (EUR) C
 Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) D
 Nordkinn Fixed Income Macro Fund (NOK) E
 Nordkinn Fixed Income Macro Fund (EUR) F
 Nordkinn Fixed Income Macro Fund (USD) G
 Nordkinn Fixed Income Macro Fund (GBP) H

Samtliga fonder som förvaltas av förvaltaren enligt ovan är etablerade i Sverige.

Delegering

Delegerade funktioner

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med PricewaterhouseCoopers i Sverige AB avseende tillhandahållande av internrevisionsfunktionstjänster.

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med Advisense AB (f.d FCG Risk & Compliance AB) avseende tillhandahållande av regelferlevnadsfunktionstjänster.

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med FCG Fonder AB avseende tillhandahållande av riskfunktionstjänster.

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt & Partners AB, som i sin tur vidaredelegerat till Wahlstedt Sageryd Financial Services AB, avseende tillhandahållande av fondadministrationstjänster.

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt & Partners AB avseende tillhandahållande av värderingstjänster.

Potentiella intressekonflikter med anledning av delegeringen

Styrelsen undersöker löpande hur intressekonflikter ska undvikas och, för det fall intressekonflikter identifieras, hur dessa ska hanteras.

Styrelsen har identifierat en potentiell intressekonflikt i att förvaltaren delegerat både fondadministrationen och värderingen till Wahlstedt & Partners AB. Eftersom de aktuella tjänsterna tillhandahålls av olika separerade avdelningar, i och med vidaredelegeringen till Wahlstedt Sageryd Financial Services AB, är värderingen därmed funktionellt åtskild från fondadministrationstjänsterna, bedömer styrelsen att risken för att faktiska intressekonflikter uppstår är mycket liten och att de potentiella intressekonflikterna därmed hanteras och förebyggs på ett effektivt sätt samt att fondernas andelsägare inte kommer att påverkas negativt av uppdragsförhållandena med Wahlstedt & Partners AB.

Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) ("SEB"). SEB förvarar fondens tillgångar och ska ta emot

och förvara den egendom som ingår i fonden. Förvaringsinstitutet ska, i enlighet med 9 kap 9-12 §§ LAIF, övervaka fondens penningflöden, ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden, samt verkställa och kontrollera förvaltaren i vissa avseenden. Förvaringsinstitutet ska ersätta skada som tillfogats en andelsägare genom att förvaringsinstitutet överträtt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet är enligt svensk lag skyldigt och åtar sig att hos förvaringsinstitutet hålla fondens värdepapper åtskilda från dels förvaringsinstitutets egna tillgångar, dels värdepapper som förvaringsinstitutet förvarar för förvaringsinstitutets andra kunders räkning. Fonden har en sakrättsligt skyddad separationsrätt till sina värdepapper förvarade i depå hos förvaringsinstitutet i händelse av att förvaringsinstitutet skulle försättas i konkurs.

Fondandelsägarregister

På uppdrag av förvaltaren upprätthåller Wahlstedt & Partners AB, som i sin tur vidaredelegerat till Wahlstedt Sageryd Financial Services AB, ett register över samtliga fondandelsägare och deras innehav.

Fondandelsägares innehav redovisas elektroniskt i form av månads- och årsbesked.

Motpartsavtal för derivat och repohandel

Förvaltaren har ingått avtal med ett antal kreditinstitut som står under fortlöpande tillsyn för att finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, clearing, avveckling, värdepapperslån och skraddarsydda tekniska lösningar.

Innan förvaltaren väljer och kontrakterar motparter så genomför förvaltaren en noggrann granskning av motpartens tjänster och därefter görs årligen en bedömning av utbudet samt kvaliteten på dessa tjänster utifrån reglerna om bästa orderutförande. Granskningen skall göras av samtliga motparter. Förvaltaren kräver att samtliga motparter har antagit "riktlinjer för bästa orderutförande" enligt EU:s direktiv 2014/65/EU (MiFIDII) och att dessa tillämpas i förhållande till förvaltaren. Vad gäller motparter utanför EES som inte omfattas av kraven ska förvaltaren ändå be att få information om vilka processer motparten har för att garantera bästa resultat.

Styrelsen undersöker löpande hur intressekonflikter ska undvikas och, för det fall intressekonflikter identifieras, hur dessa ska hanteras. För närvarande har styrelsen inte identifierat några potentiella intressekonflikter som kan aktualiseras i förhållande till förvaltarens motparter i egenskap av derivat- och repomotparter.

Upphörande eller överlåtelse av verksamheten

Om förvaltaren får sitt tillstånd att bedriva tillståndspliktig rörelse återkallat, träder i likvidation, försätts i konkurs eller vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaltningen av denna tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får sedan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag som godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse härom ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt hos förvaltaren om inte Finansinspektionen beviljar undantag i det enskilda fallet.

Ändringar i fondbestämmelser

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängligt hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringar kan påverka fondens egenskaper, till exempel avgifter och riskprofil.

Skatteregler

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas fondandelsägare årligen för sitt fondbesittande. För fondens andelsägare innebär det att de beskattas som obegränsat skatteskyldiga i Sverige. Detta sker genom att en schablonintäkt redovisas till Skatteverket som en kontrolluppgift och tas upp i självdeklarationen. Fonden är, trots att den är ett skattesubjekt, inte skattskyldig för inkomst av tillgångar som ingår i fonden.

Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Medel för att täcka skadeståndsansvar

För att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet enligt 3 kap. 1 § LAIF som förvaltaren bedriver har förvaltaren extra medel i kapitalbasen.

Ansvarsbegränsning

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga 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 eller förvaringsinstitutet 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 ansvariga för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltarens eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren eller förvaringsinstitutet 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 eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren eller förvaringsinstitutet 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 uppskjutas 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 § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att fondandelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

Hel- och halvårsberättelse samt fondandelsvärde

Förvaltaren lämnar årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång samt halvårsberättelse inom två månader från halvårsskiftet. Redogörelserna finns tillgängliga på förvaltarens hemsida samt hos förvaringsinstitutet.

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

2. TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske på sista bankdagen varje månad ("Handelsdagen"). Fondandelarna tecknas i SEK. Minsta belopp vid första insättningen är 1.000.000 svenska kronor därefter som huvudregel lägst 100.000 svenska kronor.

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).

Andelsägaren ska anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av förvaltaren, eller på annat sätt efter överenskommelse. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som förvaltaren vid var tid kräver har tillställts förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar samt att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens teckningskonto.

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

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

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden så snart fonden erhållit likvid för eventuellt försålda andelar i underliggande tillgångar, dock senast inom tio bankdagar efter Handelsdagen. 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.

Tidpunkt för teckning och inlösen

Anmälan om teckning ska vara förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 fyra bankdagar före Handelsdagen. Likvid för andelarna ska som huvudregel finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast fyra bankdagar före Handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda efter klockan 15.00 fyra bankdagar före Handelsdagen eller om likviden inte finns tillgänglig inom stadgad tid, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 fyra bankdagar före Handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda efter klockan 15.00 fyra bankdagar före Handelsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren.

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

Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs på förvaltarens hemsida www.nordkinn.se men kan även offentliggöras via andra medium.

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, exempelvis till följd av att teckning eller inlösen av andelar i Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund är föremål för senareläggning eller att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda, 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.

3. MÅLSÄTTING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Om fonden

Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) I är en så kallad matarfond som handlas i svenska kronor (SEK) och placerar fondens medel i mottagarfonden Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund som är etablerad i Sverige och som i sin tur också förvaltas av förvaltaren. Fonden ska, med undantag för placeringar i likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden, vara fullinvesterad i Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund.

Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund är en absolutavkastande specialfond med målsättningen att skapa och bevara värde åt dess andelsägare och därmed uppvisa en stabil och riskjusterad avkastning oberoende av kursutvecklingen på aktie-, ränte-, valuta- och råvarumarknaderna.

Genom lokal expertis, specialisering och närvaro ligger fokus vid förvaltningen av Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund på de nordiska kapitalmarknaderna, men Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund agerar även på övriga OECD-marknader. I förvaltningen av Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund läggs tonvikt på räntemarknader, men Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund har även möjlighet att sprida riskerna genom positioner på aktie-, valuta- och råvarumarknader. Minst 50 procent av fondens värde ska vid var tid vara placerade i ränterelaterade finansiella instrument.

För att uppnå målsättningen är fondens placeringsmöjligheter mindre begränsade än för värdepappersfonder, såsom möjligheten att i större omfattning använda derivatinstrument, belåning samt blankning. Detta möjliggör för fonden att exploatera önskvärda risker, att neutralisera icke önskvärda risker, att kombinera riktningsoberoende och riktningsoberoende positioner och därmed effektivt hantera fondens totala riskexponering.

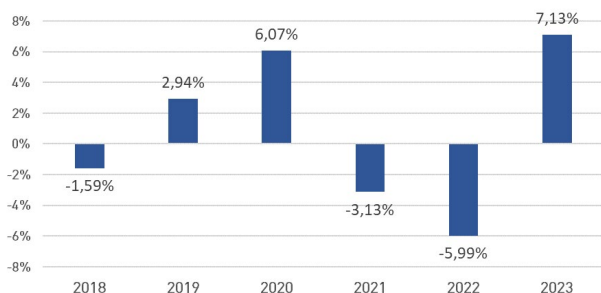
Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden. Förvaltarens principer för ansvarsfulla investeringar är vägledande i investeringsarbetet, omfattande frågor såsom rörande miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korrupktion, och Förvaltaren arbetar för att värna om god och hållbar affärsetik och ägarstyrning.

Öppenhet, kommunikation samt transparens gentemot fondens andelsägare är centralt i förvaltningen av fonden.

Närmare uppgifter om Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund framgår av fondens faktablad och informationsbroschyr som finns tillgängliga på www.nordkinnam.se.

Historisk avkastning

I diagrammet visas den historiska avkastningen efter alla avgifter per kalenderår sedan fondens start 1 januari 2018. Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning.



Vem passar fonden

Fonden riktar sig till allmänheten och lämpar sig särskilt för institutionella investerare och förmögna privatpersoner.

Riskbedömningsmetod

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR) med en parametrisk beräkningsgrund. Risken i fonden får uppgå till högst 20 procent. Vid beräkning används en tidshorisont på en månad (20 affärsdagar) och ett konfidensintervall på 99 procent. Detta kan uttryckas som att fondens månadsresultat 1 dag av 100 förväntas innebära en förlust på 20 procent eller mer. Skulle fondens VaR överstiga 20 procent ska förvaltaren snarast tillse att fondens VaR sänks till under 20 procent.

Fondens riskprofil

Fonden ska, med undantag för placeringar i likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden, som huvudregel vara fullinvesterad i Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund. Detta innebär att risknivån i fonden beror på olika typer av risker i Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund som i olika omfattning och vid olika tidpunkter kan påverka den totala risken.

Förvaltaren eftersträvar att Nordkinn Fixed Income Macro Master Funds genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tjugofyramånadersperiod, ska uppgå till 2 till 8 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

I fondens risk/avkastningsindikator som återfinns i fondens faktablad tillhör fonden riskkategori 3, vilket betyder en lägre risk för förändringar i andelsvärdet i fonden.

Indikatorn i fondens faktablad speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte följande risker:

Motpartsrisiker: uppstår om en motpart i en transaktion inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse. Fonden eftersträvar att använda CSA avtal (Credit Support Annex) för att därigenom minimera kreditrisken på fondens motparter samt genom att merparten av derivatkontrakt utförs genom clearing.

Likviditetsrisiker: definieras som risk som uppstår när en tillgång inte kan säljas eller köpas vid avsedd tidpunkt utan större prispåverkan, vilken inte återspeglas i risk/avkastningsindikatorn. Underliggande tillgångar i mottagarfonden utgörs av finansiella instrument som till sin natur är att anse som likvida, men kan vid extrema marknadsförhållanden ha en relativt låg likviditet, och kan då innebära en risk för att dessa blir svåra att sälja eller köpa vid en viss tidpunkt till ett tillfredsställande pris.

Operativa risker: är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Derivatrisiker: Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund har möjlighet att använda derivatinstrument vars värde beror på värdet av underliggande tillgångar. Små prisförändringar i dessa kan resultera i stora prisförändringar i derivatinstrumentet.

Närmare uppgifter om riskprofilen för Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund framgår av faktabladet och informationsbroschyren för Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund som finns tillgängliga på förvaltarens hemsida.

Hållbarhetsriskerna: Fonden främjar hållbara egenskaper och klassificeras därför som Artikel 8 enligt EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Utvärdering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter integreras i investeringsprocessen och konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas för att minska risken för potentiellt negativa effekter på fondernas avkastning, identifiera möjligheter samt främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Finansiell hävstång

Finansiell hävstång tillämpas inte i fonden. Däremot tillämpas finansiell hävstång i mottagarfonden som en del i placeringsinriktningen för att skapa avkastning och effektivisera förvaltningen.

Rapportering av risk- och likviditetshantering samt finansiell hävstång

Informationen kommer att lämnas i årsberättelsen samt halvårsredogörelsen för fonden.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda sig av värdepappersfinansiering eller totalavkastningsswappar. Däremot tillämpas värdepappersfinansiering i mottagarfonden som en del i placeringsinriktningen för att skapa avkastning och effektivisera förvaltningen.

Avgifter

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift förvaltaren får ta ut enligt fondbestämmelserna vid teckning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Teckningsavgift:	5%
Inlösenavgift:	0%
Förvaltningsavgift:	1%
Prestationsbaserad avgift:	20%

Gällande avgifter

Nedan lämnas uppgift om nu gällande avgifter förvaltaren tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Teckningsavgift:	0%
Inlösenavgift:	0%
Förvaltningsavgift:	1%
Prestationsbaserad avgift:	20%

Fonden kommer inte att belastas med några avgifter avseende fondens placeringar i Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund. Närmare information finns i fondens faktablad samt informationsbroschyr.

Eventuella transaktionskostnader, som exempelvis skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden. Därutöver belastas fonden indirekt av transaktionskostnader i Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund, som exempelvis courtage, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav.

Informationsutbyte och samordning

Styrelsen har ansvaret för att förvaltaren fullgör de skyldigheter som följer av LAIF och andra författningar som reglerar

förvaltarens verksamhet. För att säkerställa att fondverksamheten lever upp till detta har styrelsen etablerat en ändamålsenlig organisation och interna regler för att hantera risker, samt styra och kontrollera verksamheten. Arbetet med en väl fungerande intern styrning och kontroll omfattar följande moment:

- klar ansvarsfördelning,
- tydliga rapporteringsvägar,
- principen om de tre försvarslinjerna,
- oberoende funktioner för regelefterlevnad och riskhantering, samt
- fristående funktion för internrevision.

Förvaltarens interna regler omfattar samtliga fonder som förvaltas av förvaltaren. De interna reglerna omfattar bland annat lämpliga åtgärder i syfte att identifiera och hantera intressekonflikter, däribland potentiella intressekonflikter som kan uppkomma mellan matarfonderna och mottagarfonderna samt dess andelsägare.

Mottagarfonden belastar inte matarfonden med någon avgift, varken för teckning/inlösen eller för förvaltningsarvodet. Förvaltningen i mottagarfonden är således avgiftsfri. Avgifter utgår i stället i matarfonderna. Andelsägarna undviker på så sätt uttag av avgifter i dubbla led.

Matarfonden är, med undantag för likvida medel som behövs för förvaltningen av matarfonden, fullinvesterade i mottagarfonden. Under förutsättning att matarfonden är fullinvesterad i mottagarfonden, vilket är målsättningen, kommer resultatet i de båda fonderna att vara snarlika. Då det utgår avgifter i matarfonden och då mottagarfonden är avgiftsfri kommer dock fondandelsvärdet att skilja sig åt mellan fonderna.

Särskilda rutiner för kommunikation mellan fonderna vid eventuella handelsavbrott harfastställt av förvaltaren.

Aktiv risk

Fonden har ett absolut avkastningsmål vilket innebär att målsättningen är att över tid prestera positiv avkastning oavsett hur aktie- och räntemarknaderna utvecklas. Därmed är Fondens avkastning inte lämplig att jämföra mot ett specifikt jämförelseindex. Det innebär att så kallad "aktiv risk" (engelska: "tracking error"), vilken beräknas gentemot ett jämförelseindex, inte är möjlig att beräkna för Fonden.

Likabehandling och rättsliga följder av en investering i fonden

Alla andelsägarna i fonden behandlas lika innebärandes att andelarna i fonden är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden faller inom svensk jurisdiktion och lyder under svensk lag. Detta innebär att regler om erkännande och verkställighet av domar i enlighet med förordning 2001/44/EG om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område (Bryssel I-förordningen), konventionen om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område (Luganokonventionen), förordning 1346/2000/EG om insolvensförfaranden (insolvensförordningen), konventionen mellan Danmark, Finland, Island, Norge och Sverige angående konkurs (nordiska konkurskonventionen) eller New York-konventionen om erkännande och verkställighet av utländska skiljedomar (New York-konventionen) kan vara tillämpliga.

4. HÅLLBARHETSÖVERSIKT

Hållbarhet för oss

om aktiv förvaltare på den finansiella marknaden och för att uppnå långsiktigt värdeskapande, är det en självklarhet för Nordkinn att ta vårt ansvar för att bidra till ett hållbart, robust och effektivt finansiellt system. Vi tror att ett sådant system kommer att belöna långsiktigt ansvarsfulla investeringar och gynna miljön och samhället i stort.

Med utgångspunkt från våra fondandelsägare är vår målsättning att hållbarhetsarbetet bidrar till en bärkraftig utveckling och ger konkreta resultat utifrån både miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning, s.k. ESG. Att integrera hållbarhetsfrågor i vår investeringsprocess är en del i vår riskhantering och vårt värdeskapande över tid.

Vårt agerande utgår från vår värdegrund och kännetecknas av en kultur uppbyggd på respekt och integritet, hög affärsmoral och stort ansvarstagande. Tre perspektiv styr oss i integreringen av hållbarhet i vår verksamhet;

Investerarens perspektiv, där vi värnar om fondandelsägarens intressen genom bland annat en Investor Ombudsman som oberoende ledamot och röst i styrelsen,

Investeringarnas perspektiv, där vi är aktiva investerare och där vi tar ansvar för effekterna av de investeringar vi gör för vår fonds räkning, bl.a. genom aktiv dialog med emittenter. Vidare integrerar vi hållbarhetsrisker i vår makroekonomiska analys,

Samhällets perspektiv, där vi verkar för hållbarhet i vår bransch i synnerhet, bland annat genom våra engagemang i FN-stödda PRI (Principles for Responsible Investment) och SBAI (Standards Board for Alternative Investments) vilka vi undertecknade och stödjer sedan 2017 och som omfattar integrering, dialog, samverkan och rapportering.

Nordkinn skall vidare vara en attraktiv arbetsgivare med bra arbetsmiljö som ska kännetecknas av öppenhet, transparens och jämställdhet. Vi skall erbjuda marknadsmässiga och attraktiva villkor som följer rådande kollektivavtal och tillhandahålla trygg hälsovård.

Nordkinns utgångspunkt inom våra investeringar är att ta ansvar för den direkta och indirekta påverkan som vi genom vår förvaltning har på samhället, marknaden och enskilda företag.

Investor Ombudsman

I syfte att skyddet för varje enskild fondandelsägare omsätts i praktiken och integreras i verksamheten har Nordkinn valt att tillsätta en Investor Ombudsman på styrelsenivå. Hennes uppdrag är att representera fondandelsägarnas intressen gentemot bolaget. Investor Ombudsman omfattar även klagomålsansvar för bolaget.

Sedan juni 2024 har Karin Söderqvist Lindoff rollen som tf Investor Ombudsman.

För ytterligare information om det arbete Investor Ombudsman utför samt för hennes senaste årliga rapport, vänligen se <https://nordkinn.se/sustainability/investorombudsman>

Hållbarhet i investeringsprocessen

Nordkinns utgångspunkt är att ta ansvar för den direkta och indirekta påverkan som vi genom vår förvaltning har på kapitalmarknaden, enskilda bolag och enskilda instrument.

För oss spänner ansvarsfull hållbarhet brett över frågor såsom hållbara finansmarknader, klimat och miljö, sociala förhållanden, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Fondens investeringar skall främja FN:s globala mål för hållbar utveckling, Globala målen, Parisavtalet och FN:s Global Compact; De Tio Principerna.

Som aktiv förvaltare är vår ambition att driva en bilateral dialog med emittenter där vi har exponering, och med andra samarbetspartners, i de fall vi ser möjligheter till att påverka till förbättring och omställning. Dessa dialoger omfattar såväl förbättringsområden inom hållbarhet med fokus på klimatrisker och omställningen till ett fossilfritt samhälle, såsom frågor som rör en effektiv finansmarknad.

Vår hållbarhetspolicy innebär även att vi väljer bort företag vars verksamhet vi anser motverkar en hållbar utveckling, något vi närmare beskriver under avsnittet "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" nedan.

Hållbarhet i ägararbetet

Nordkinn investerar inte i enskilda aktier vilket gör att ägararbete i form av röstning på bolagsstämmor inte är möjlig. Nordkinn bedriver dock aktiv dialog med emittenter som vi finansierar genom våra investeringar i räntebärande värdepapper, där vi anser att vi har möjlighet att påverka i positiv riktning över tid.

Resurser och åtaganden för hållbarhet

I vår ambition att hållbarhet förblir affärsnära och därmed värdeskapande, struktureras integrering av hållbarhet kring en Hållbarhetskommitté. Denna är underställd styrelsen, träffas minst kvartalsvis och bemannas av tre oberoende hållbarhetsexperter och tre anställda i bolaget. För leverans av hållbarhetsdata och hållbarhetsanalys på bolags-, portfölj- och indexnivå har Nordkinn anlitat en extern ESG-dataleverantör.

För att främja ansvarsfulla investeringar och en hållbar samhällsutveckling har Nordkinn anslutit sig till ett flertal initiativ, principer och standarder. Genom att 2017 underteckna UN PRI har Nordkinn som målsättning att implementera hållbarhetsaspekter i förvaltningen genom att följa de sex principerna för hållbara investeringar, se vidare www.unpri.org. Nordkinn är även medlem av Standards Board of Alternative Investments (SBAI) och rapporterar därmed årligen, utifrån hur SBAIs standarder för bl.a. transparens, integritet och sund ägarstyrning efterlevs, se vidare www.sbai.org.

För ytterligare detaljer om förvaltarens hållbarhetsarbete, vänligen se www.nordkinnam.se/responsibility.

6. FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Den alternativa investeringsfondens namn är Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) I, nedan fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Den förvaltare 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 riktar sig till allmänheten och lämpar sig särskilt för institutionella investerare och förmögna privatpersoner.

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

§ 2 AIF-förvaltare

Fonden förvaltas av Nordkinn Asset Management AB, organisationsnummer 556895-3375, nedan förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitut

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

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en så kallad specialmatarfond (*feeder fund*) som handlas i svenska kronor (SEK) och som placerar fondens medel i specialfonden Nordkinn Fixed Income Macro Master Fund (*master*

fund) ("Specialmottagarfonden") som i sin tur också förvaltas av förvaltaren. Specialmottagarfonden är en absolutavkastande specialfond med målsättningen att skapa och bevara värde åt dess andelsägare och därmed uppvisa en stabil och riskjusterad avkastning oberoende av kursutvecklingen på aktie-, ränte-, valuta- och råvarumarknaderna.

Genom lokal expertis, specialisering och närvaro ligger fokus vid förvaltningen av Specialmottagarfonden på de nordiska kapitalmarknaderna, men Specialmottagarfonden agerar även på övriga OECD-marknader. I förvaltningen av Specialmottagarfonden läggs tonvikt på räntemarknader, men Specialmottagarfonden har även möjlighet att sprida riskerna genom positioner på aktie-, valuta- och råvarumarknader. Minst 50 procent av fondens värde ska vid var tid vara placerade i ränterelaterade finansiella instrument. För att uppnå målsättningen är Specialmottagarfondens placeringsmöjligheter mindre begränsade än för värdepappersfonder, såsom möjligheten att i större omfattning använda derivatinstrument, belåning samt blankning. Detta möjliggör för Specialmottagarfonden att exploatera önskvärda risker, att neutralisera icke önskvärda risker, att kombinera riktningsoberoende och riktningsoberoende positioner och därmed effektivt hantera Specialmottagarfondens totala riskexponering.

Öppenhet, kommunikation samt transparens gentemot fondens andelsägare är centralt i förvaltningen av fonden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

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

Fonden ska, med undantag för placeringar i likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden, vara fullinvesterad i Specialmottagarfonden.

Närmare uppgifter om Specialmottagarfonden framgår av fondens faktablad och informationsbroschyr.

§ 5.2 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

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

- Fonden får, med avvikelse från 5 kap. 16 § och 19 § första stycket 4 LVF, placera motsvarande 100 procent av fondens medel i Specialmottagarfonden.

§ 5.3 Risknivå och riskmått

Fonden kommer att vara fullinvesterad i Specialmottagarfonden och risknivån i fonden kommer att följa nivån i Specialmottagarfonden.

Förvaltaren eftersträvar att Specialmottagarfondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tjugofyramånadersperiod, ska uppgå till 2 till 8 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade

genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

§ 5.4 Value at Risk-modell

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR) med en parametrisk beräkningsgrund. Risken i fonden får uppgå till högst 20 procent. Vid beräkning används en tidshorisont på en månad (20 affärsdagar) och ett konfidensintervall på 99 procent. Detta kan uttryckas som att fondens månadsresultat 1 dag av 100 förväntas innebära en förlust på 20 procent eller mer. Skulle fondens VaR överstiga 20 procent ska förvaltaren snarast tillse att fondens VaR sänks till under 20 procent.

§ 6 Marknader

Fondens medel ska endast placeras i Specialmottagarfonden.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en specialmatarfond och har en sådan placeringsinriktning som avses i 12 kap. 14 § LAIF. I fonden får det inte ingå sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

§ 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.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde.

Värdet på andelarna i Specialmottagarfonden utgår ifrån senaste värderingen i Specialmottagarfonden.

§ 8.2 Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande andelar. 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 sista bankdagen varje månad ("Handelsdagen"). Härvid har fonden erhållit undantag från 4 kap. 10 § femte stycket LVF.

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

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

§ 9.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje Handelsdag (för definition av "Handelsdag" se § 8 ovan). Fondandelarna tecknas i svenska kronor.

Andelsägaren ska anmäla till förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar att teckning ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av förvaltaren eller på annat sätt som förvaltaren anger. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som förvaltaren vid var tid kräver har tillställts förvaltaren eller till den förvaltaren anvisar samt att likvid för fondandelarna inbetalts till förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Minsta belopp vid första insättning i fonden är som huvudregel 1.000.000 svenska kronor, därefter som huvudregel lägst 100.000 svenska kronor.

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

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

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden så snart fonden erhållit likvid för eventuellt försålda andelar i underliggande tillgångar, dock senast inom tio bankdagar efter Handelsdagen. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument i enlighet med vad som närmare framgår av § 10. Förvaltaren har enligt § 10 även möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen vid inlösen.

§ 9.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Anmälan om teckning ska vara förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 fyra bankdagar före Handelsdagen. Likvid för andelarna ska som huvudregel finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast fyra bankdagar före Handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda efter klockan 15.00 fyra bankdagar före Handelsdagen eller om likviden inte finns tillgänglig inom stadgad tid, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

Anmälan om inlösen ska vara förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 fyra bankdagar före Handelsdagen. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda efter klockan 15.00 fyra bankdagar före Handelsdagen ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

§ 9.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat enligt § 8 på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är ej känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren.

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

§ 9.4 Övrigt

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

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättningar

§ 11.1 Avgift vid teckning och inlösen

Vid teckning av fondandelar äger förvaltaren rätt att ta ut en avgift om högst 5,00 procent. Förvaltaren har inte rätt att ta ut någon avgift vid inlösen. Avgiften vid teckning av fondandelar tillfaller förvaltaren. Gällande avgift vid teckning framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 11.2 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Förvaltningsavgiften uppgår till 1,00 procent av fondens värde per år.

Avgiften betalas månadsvis i efterskott med 1/12 procent per månad och beräknas utifrån fondens värde på Handelsdagen (innan teckning och inlösen verkställts). Avgiften omfattar förvaltarens förvaltning av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

§ 11.3 Prestationsbaserad avgift

Utöver förvaltningsavgiften utgår en prestationsbaserad avgift från fonden till förvaltaren.

Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 20 procent av den del av totalavkastningen som överstigit det så kallade tröskelvärdet. Tröskelvärdet utgörs av det värde vid vilket prestationsbaserad avgift senast belastat fonden, så kallat "high water mark" justerat med avkastningen på den så kallade tröskelräntan (se nedan) under samma period. I de fall avkastningen på tröskelräntan under en sådan period är negativ justeras inte tröskelvärdet, istället används då high water mark som tröskelvärde. Om fonden inte tagit ut någon prestationsbaserad avgift används fondens startvärde som high water mark.

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

Som tröskelränta tillämpar fonden räntan på tre månaders statsskuldväxlar (SSVX 3M). Räntan på svenska statsskuldväxlar

definieras som genomsnittet av Riskbankens fixing av tre månaders statsskuldväxlar, publicerad på Riksbankens hemsida, de tre sista bankdagarna i innevarande månad.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas månadsvis på Handelsdagen efter avdrag för förvaltningsavgiften innan teckning och inlösen verkställs och erläggs månadsvis i efterskott. Den modell som fonden tillämpar avseende prestationsbaserad avgift är kollektiv.

I det fall en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad avgift.

Antalet andelar och storleken av avgiften avrundas till två decimaler.

§ 11.4 Övriga avgifter

Fonden kommer inte att belastas med några avgifter avseende fondens placeringar i Specialmottagarfonden. Närmare information finns i fondens faktablad samt informationsbroschyr.

Eventuella transaktionskostnader, som exempelvis skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden. Därutöver belastas fonden av transaktionskostnader i Specialmottagarfonden, som exempelvis courtage, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av Specialmottagarfondens tillgångar och köp och försäljning därav.

§ 12 Utdelning från fonden

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning. Förvaltaren kan dock besluta om en utdelning till fondandelsägarna om det, enligt förvaltarens bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska förvaltaren, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som förvaltaren bestämt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

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

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till förvaltaren. 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. Anmälan överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren och ska ange:

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga 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 eller förvaringsinstitutet 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 ansvariga för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av förvaltaren eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar förvaltaren eller förvaringsinstitutet 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 eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren eller förvaringsinstitutet 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 uppskjutas 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 § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten och andelar i fonden får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

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

Fondbestämmelserna fastställdes av förvaltarens styrelse den 19.03.2021.

Bilaga

Räkneexempel avseende beräkning av den prestationsbaserade avgiften

Alla exempel nedan är efter uttag av fast förvaltningsavgift. Den prestationsbaserade avgiften är 20 procent på avkastning som överstiger tröskelräntan.

Exempel 1

En andelsägare har vid månadens ingång 1.000 andelar värda totalt 100.000 kr i fonden. Värdet på placeringen är vid månadens utgång efter avdrag för fast avgift

105.000 kr. Värdeökningen under perioden var alltså 5 procent (5.000 kr / 100.000 kr). Utvecklingen för tröskelräntan har under samma period varit 1 procent.

Värdeökning (105.000 kr – 100.000 kr) 5.000 kr

Utveckling tröskelräntan (1 procent x 100.000 kr) 1.000 kr

Underlag för prestationsbaserad avgift (105 000 kr -101 000 kr)4.000 kr

Prestationsbaserad avgift (20 procent x 4 000 kr) 800 kr

Exempel 2

En andelsägare har vid månadens ingång 1.000 andelar värda totalt 100 000 kr i fonden. Under månaden sjönk värdet till 96 000 kr (efter uttag av fast avgift). Värdeminskningen var således 4 procent (4.000 kr / 100.000 kr). Utvecklingen för tröskelräntan har under samma period varit 1 procent.

Värdeminskning (96.000 kr – 100.000 kr) -4.000 kr

Utveckling tröskelräntan (1 procent x 100.000 kr) 1.000 kr

Underlag för prestationsbaserad avgift (96.000 kr – 101.000 kr)-5.000 kr

Ingen prestationsbaserad avgift tas därmed ut.

Exempel 3

Andelsägaren i exempel 2 behåller sin placering i fonden under nästkommande månad. Fondens uppvisar då en positiv avkastning och värdet stiger från 96.000 kr till 101.500 kr (efter uttag av fast avgift). För att fonden ska kunna ta ut prestationsbaserad avgift måste tidigare månads underavkastning tas igen. Utvecklingen för tröskelräntan var även under denna månad 1 procent.

Värdeökning (101.500 kr – 96.000 kr) 5.500 kr

Utveckling jämförelseränta (1 procent x 101.000 kr)1.010 kr

Tidigare underavkastning -5.000 kr

Underlag för prestationsbaserad avgift (101.500 kr – 102.010 kr) -510 kr

Ingen prestationsbaserad avgift tas ut för denna månad.