



NORDKINN

— ASSET MANAGEMENT —

Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) I

INFORMATIONSBROSCHYR



1. ALLMÄNN 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 ("FFFS 2013:10").

Denna informationsbroschyr avser Nordkinn Fixed Income Macro Fund (SEK) I ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt LAIF. 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.

I informationsbroschyren ingår följande delar:

- 1) Allmän information
- 2) Teckning eller inlösen av fondandelar
- 3) Målsättning och placeringsinriktning
- 4) Hållbarhetsöversikt
- 5) Hållbarhetsinformation
- 6) Fondbestämmelser

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

Tor Bechmann, ordförande (oberoende)

Tor Bechmann är advokat och partner vid Tenden Advokatfirma i Norge. Som specialist inom affärsjuridik har han en gedigen erfarenhet av styrelsearbete åt såväl norska och internationella bolag. Han har bakgrund bland annat från advokatfirman Wikborg, Rein & Co., Oslo Børs och PricewaterhouseCoopers i Oslo och London. Tor har sedan 1990 en civilekonomexamen från Handelshögskolan BI i Oslo och sedan 1997 en jur kand från universitetet i Oslo.

Tor har varit bolagets ordförande sedan det grundades 2012.

Christer Franzén, ledamot (oberoende)

Christer Franzén har varit verksam inom finansmarknaden sedan 1986 i Sverige och i USA som market maker, handlare och investerare. Christer Franzén är idag Chief Investment Officer på Ericsson Pensionsstiftelse. Christer är civilekonom från Örebro Universitet och har även genomfört finansiella studier vid Southern Methodist University - Cox School of Business.

Christer har varit ledamot sedan bolaget grundades 2012.

Eva Redhe, ledamot (oberoende)

Med erfarenheter från mer än 25 styrelseuppdrag, baseras Eva Redhes branschkunskaper på arbetslivserfarenheter som spänner över 30 år. Efter att påbörjat sin karriär på Investor AB 1988, lämnade hon bolaget 1994 för att grunda Mercurius Financial Communications AB och arbetade efterföljande åren bland annat med ett rättsfall kopplat till mänskliga rättigheter vid EU-domstolen 2002, var initiativtagare till grupptalan mot Skandia 2003, och var från 2004 VD och senare ordförande på Erik Penser Bank. Sedan 2008 har Eva fokuserat på styrelseuppdrag och sina privata investeringar. Utöver sitt uppdrag för Nordkinn sitter Eva i styrelserna för ftrack AB (ordförande), Axel Christiernsson International AB and AP 1 (Första AP-fonden). Eva Redhe är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm sedan 1988.

Eva har varit ledamot sedan 2018.

Emma Ihre, adjungerad ledamot, Investor Ombudsman (oberoende)

Emma Ihre har varit engagerad inom hållbarhetsfrågor inom finansmarknaden sedan 1998. I hennes dagliga arbete är hon hållbarhetschef inom Mannheimer Swartling Advokatbyrå HB. Tidigare befattningar inkluderar ansvar för hållbart företagande på Finansdepartementet och chef för Corporate Engagement på Ethix SRI Advisors. Emmas långa erfarenhet inom miljö-, social- och ägarstyrningsfrågor är värdefulla för Nordkinn att ta del av i bolagets strävan att leva upp till andelsägarnas höga krav där hållbart företagande är en självklar och central del.

Utöver sitt uppdrag för Nordkinn sitter Emma i styrelserna för Global Compact Network Sweden, Smarta Samtal och AP 7 (Sjunde AP-fonden). Emma Ihre är civilekonom från Stockholms Universitet sedan 1998.

Emma är också bolagets Investor Ombudsman. Bolaget har gjort bedömningen att det ytterligare förstärker fondandelsägarnas intressen och skydd då Investor Ombudsmannen är adjungerad ledamot i bolagets styrelse. Emma uppdrag innefattar även rollen som Klagomålsansvarig.

Emma har varit adjungerad ledamot sedan 2017.

Erik Eidolf, VD och ledamot

Erik Eidolf har tidigare arbetat som verkställande direktör för Harcourt Investment Consulting AB samt senast som verkställande direktör för Vontobel Europe S.A. Stockholm filial. Erik Eidolf är ordförande i "UN's Principles for Responsible Investments Hedge Fund Working Group" för makrohedgefonder samt ledamot i Hållbarhetsgruppen för Sveriges Finansanalytikers Förening. Erik Eidolf är civilekonom från Umeå universitet.

Tom Farmen, ledamot

Tom Farmen har tidigare arbetat som förvaltare på Norges Bank Investment Management, NBIM. Tom Farmen har en doktorsexamen från Norges Teknisk- och Naturvetenskapliga Universitet.

Ronny Eriksson, suppleant

Ronny Eriksson är suppleant och ställföreträdande verkställande direktör i bolaget. Innan Nordkinn var Ronny portföljförvaltare på treasuryavdelningen på Ericsson. Som portföljförvaltare ingår Ronny i förvaltningsteamet i bolaget. Ronny Eriksson är civilekonom från Umeå universitet.

Ledande befattningshavare

Erik Eidolf, VD
 Ronny Eriksson, ställföreträdande VD och förvaltare
 Tom Farmen, riskallokeringsansvarig
 Alexander Melsom, VD Oslofilialen 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 Jesper Nilsson.

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 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB avseende tillhandahållande av internrevisionsfunktionstjänster.

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med FCG Risk & Compliance AB avseende tillhandahållande av regelfterlevnadsfunktionstjänster.

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"). Förvaringsinstitutet har säte och huvudkontor i Stockholm. Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet består i att bedriva bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Fondandelsägarregister

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

Andelsägares innehav redovisas elektroniskt i form av månads- och årsbesked till den e-postadress som angivits förvaltaren.

Primärmäklare

SEB utgör primärmäklare för fonden och förvaltaren har ingått ett avtal med SEB avseende tjänsterna som SEB ska tillhandahålla i egenskap av primärmäklare och förvaringsinstitut. Fondens tillgångar kan överföras till SEB och SEB kan även förfoga över vissa av fondens tillgångar i egenskap av förvaringsinstitut.

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 SEB i egenskap av primärmäklare.

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 tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, till exempel avgifter och riskprofil.

Skatteregler

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas fondandelsägare årligen för sitt fondbesiddande. 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. Fonderna är, trots att de är ett skattesubjekt, inte skattskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i fonden.

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

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 andelsägare 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 kommer att lämna årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång samt halvårsberättelse inom två månader från halvårsskiftet. Redogörelsen ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgänglig hos förvaltaren och 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. 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. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen 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 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 4 till 8 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvide 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:

Motpartsrisker: 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.

Likviditetsrisker: uppstår om en del av fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris. Likviditetsrisk begränsas av de placeringsbegränsningar som följer av fondens riskbegränsningssystem. Repofaciliteter och kreditlinor ingår också i fondens struktur för att kunna säkerställa god likviditet i fonden.

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

Derivatrisker: 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.

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.

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 den högsta avgift förvaltaren får ta ut enligt fondbestämmelserna 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 förvaltningsarvoden. Förvaltningen i mottagarfonden är således avgiftsfri. Avgifter utgår i stället i matarfonderna. Andelsägarna undviker på så sätt uttag av avgifter i dubbla led.

Matarfonderna är, med undantag för likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden, fullinvesterade i mottagarfonden. Under förutsättning att matarfonderna är fullinvesterade i mottagarfonden, vilket är målsättningen, kommer resultatet i de båda fonderna att vara snarlika. Då det utgår avgifter i matarfonderna 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.

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 verkställande 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

För Nordkinn är ansvaret för hållbarhet en grundsten i vår strävan i att ständigt förbättra vår verksamhet. Det centrala för oss är att all integrering av hållbarhet förblir affärsnära, dvs uttryckligen ger mervärde i förvaltningen av både fonden och bolaget, så att arbetet resulterar i konkret värde för såväl våra fondandelsägare, marknaden som vi agerar på, såsom i samhället i stort.

Tre perspektiv styr bolaget i implementeringen av hållbarhet;

Investorarens perspektiv, där vi värnar om andelsägarens intressen genom bland annat en Investor Ombudsman som ledamot i styrelsen,

Investeringarnas perspektiv, där vi tar ansvar för effekterna av de investeringar vi gör för våra fonders räkning, samt,

Samhällets perspektiv, där vi verkar för hållbarhet i vår bransch i synnerhet, bland annat genom våra engagemang i UN PRI och SBAI.

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. Emma Ihre innehar denna roll och hennes uppdrag är att representera fondandelsägarnas intressen gentemot bolaget.

För att möjliggöra ett odelat fokus på att bevaka fondandelsägarnas intressen är Investor Ombudsman en adjungerad styrelseledamot. Det borgar för full insyn i verksamheten samtidigt som det friskriver ansvaret att gentemot aktieägarna i bolaget värna om lönsamheten, något som övriga styrelsen enligt aktiebolagslagen i tillägg ansvarar för.

Efter ledningsprövning godkände Finansinspektionen den 27:e januari 2017 Emma Ihre som adjungerad ledamot i Nordkinns styrelse, en roll hon haft sedan dess. Investor Ombudsman omfattar även klagomålsansvar för bolaget.

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 hållbarhet över frågor såsom hållbara finansmarknader, miljö, sociala förhållanden, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption och vi inspireras bland annat av FNs hållbarhetsmål (Sustainable Development Goals) för 2030.

Vårt investeringsbara univers av instrument filtrerar bort bolag som inte anses bidra till hållbar utveckling, beroende på hur de driver sin verksamhet, beskrivet närmare i avsnittet Hållbarhetsinformation.

Hållbarhet i ägararbetet

Nordkinn investerar inte i enskilda aktier vilket gör att ägararbete i form av röstning på bolagsstämmor inte är möjlig. Men eftersom vi aktivt investerar i företagscertifikat med korta löptider som en del i att effektivisera vår likviditetsförvaltning, är vår ambition att driva en bilateral dialog med bolag, emittenter och övriga marknadsaktörer i de fall vi ser möjlighet till påverkan för förbättring.

Resurser och åtaganden för hållbarhet

I vår ambition att hållbarhet förblir affärsnära och därmed värdeskapande struktureras integrering av hållbarhet kring en Hållbarhetskommitté. Den är underställd styrelsen, träffas minst kvartalsvis och bemannas av tre oberoende hållbarhetsexperter och tre anställda i bolaget. Vi använder ISS Ethix, en oberoende rådgivare inom hållbarhet, för leverans av hållbarhetsdata och analys.

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.

5. HÅLLBARHETSINFORMATION

Följande beskrivning följer Fondbolagens förenings framtagna standard för presentation av hållbarhetsinformation.

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

För Nordkinn spänner ansvarsfull hållbarhet brett över frågor såsom hållbara finansmarknader, miljö, sociala förhållanden, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption och vi inspireras bland annat av FN's hållbarhetsmål (Sustainable Development Goals) för 2030.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter
- Sociala aspekter
- Bolagsstyrningsaspekter
- 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

Högst 5% 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
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Kol
- Uran
- Arktisk och djuphavsbörning
- Oljesand

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för

multinationella företag kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en rimlig tidshorisont underkänns för investering.

Nordkinns kommentar: Detta förhållningssätt gäller för våra investeringar i företagsrelaterade ränteinvesteringar.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Nordkinns kommentar: Nordkinn investerar inte i värdepapper eller valutor utgivna av länder som har ett korruptionsindex understigande 50.

Övrigt

Övrigt

Nordkinns kommentar: Fonden investerar inte i bolag som genom sin huvudsakliga verksamhet (över 25% av omsättningen) utviner fossila bränslen (olja, gas) eller som genom sin huvudsakliga verksamhet (över 25% av omsättningen) utviner energi av fossila bränslen (olja, gas).

Förvaltaren påverkar

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

Bolagspåverkan i egen regi

Nordkinns kommentar: Nordkinn investerar endast i räntebärande värdepapper och valuta och kan därav inte utöva ägarinflytande för att påverka bolag. Samtidigt, i de fall vi investerar i bolagsrelaterade räntebärande instrument har vi ambition att driva en bilateral bolagsdialog när vi ser möjligheter till förbättring och därigenom påverka i en mer hållbar riktning.

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 4 till 8 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda 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. Risker 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. Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument.

§ 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, midsommarafon, julafton samt nyårsafon).

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. 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. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen 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 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 förvaltaren 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 överstiger 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. High water mark justeras för att reflektera eventuella utdelningar fonden lämnat under perioden. 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 tremånaders statsskuldväxlar (SSVX 3M). Räntan på svenska statsskuldväxlar definieras som genomsnittet av Riskbankens fixing av tremånaders statsskuldväxlar, publicerad på Riksbankens hemsida, de tre sista bankdagarna i innevarande månad.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas månadsvis på Handelsdagen efter avdrag för förvaltningsavgiften innan eventuell utdelning, teckning och inlösen och 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 nedåt 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 utdelning. Förvaltarens styrelse fattar årligen beslut om utdelning till andelsägarna. Grunderna för utdelning utgörs av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på fondens medel. Utdelning sker senast i juni månad och tillkommer andelsägare som på utdelningsdag är registrerad för fondandel. Förvaltaren ska i tillämpliga fall göra avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas för andelsägare på utdelningen. Utdelningen ska - efter skatteavdrag - utbetalas till konto som tillhör andelsägaren.

§ 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 förvaltaren 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 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 andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer 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 07.07.2017.

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.