

Nordiska Fonden™

INFORMATIONSBROSCHYR

Caprifol AB
Stockholm

www.caprifol.se

INNEHÅLL

Viktig information	3
1. Allmänt	4
2. Inriktning och mål	5
3. Jämförelseindex	5
4. Strategi	5
5. Hållbarhet	5
6. Ägarpolicy	6
7. Fondandelsvärde	6
8. Avkastning	7
9. Risk	7
10. Aktiv förvaltning	9
11. Avgifter och kostnader	10
12. Skatt	11
13. Förvaringsinstitut och revisor	12
14. Uppdragsavtal	12
15. Skadestånd	12
16. Upphörande och överlåtelse av förvaltningen av fonden	13
17. Ytterligare information	13
18. Behandling av personuppgifter	14
19. Teckning och inlösen av fondandelar	15
20. Kontaktuppgifter	16
Bilaga 1. Fondbestämmelser för Nordiska Fonden	17
Bilaga 2. Beräkning av prestationsbaserad (rörlig) avgift	25
Bilaga 3. Tidigare resultat	28
Bilaga 4. Historiska resultatscenarier	29
Bilaga 5. Historiska kostnader	30

VIKTIG INFORMATION

Nordiska Fonden™ (ISIN: SE0002834432) är en svenskregistrerad specialfond som vänder sig till den svenska allmänheten. Fonden ägs av dem som innehar andelar i fonden (fondandelsägarna). Fonden förvaltas av AIF-förvaltaren Caprifol AB (organisationsnummer 556762-0975) med säte i Stockholm. Fonden och AIF-förvaltaren följer lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Verksamheten står under tillsyn av Finansinspektionen. Fondens faktablad och informationsbroschyr kan kostnadsfritt beställas i pappersformat hos AIF-förvaltaren eller laddas ned i pdf-format från AIF-förvaltarens webbplats (www.caprifol.se). Informationen i denna broschyr skall inte ses som en rekommendation av AIF-förvaltaren att teckna eller förvärva andelar i fonden. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. En investering i fonden innebär ett risktagande. Investeringen kan öka eller minska i värde. AIF-förvaltaren garanterar inte att fondandelsägaren återfår det investerade kapitalet. Fonden är inte en UCITS-fond. Fonden får inte marknadsföras eller säljas utanför Sverige. Fonden är inte öppen för utländska eller andra otillåtna investerare (se § 17 i fondens fondbestämmelser). Det åligger den som investerar i fonden att tillse att investeringen inte strider mot fondens fondbestämmelser eller svensk eller utländsk lag eller föreskrift. AIF-förvaltaren tillhandahåller inte finansiell eller annan rådgivning. Information om AIF-förvaltarens behandling av personuppgifter återfinns i denna broschyr. Tvist rörande fonden eller AIF-förvaltaren skall exklusivt avgöras enligt svensk lag, med undantag för dess lagvalsregler, och av svensk allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

5 januari 2024

© 2009–2024 Caprifol AB. All rights reserved.

Denna informationsbroschyr skyddas av upphovsrättslagen. Den som bryter mot denna lag döms till böter eller fängelse i upp till sex år samt blir skyldig att erlägga ersättning till Caprifol AB.

1. ALLMÄNT

Fonden, fondandelsägarna och AIF-förvaltaren

Nordiska Fonden är en svenskregistrerad specialfond som vänder sig till den svenska allmänheten. Fonden ägs av dem som innehar andelar i fonden (fondandelsägarna). Fonden förvaltas av AIF-förvaltaren Caprifol AB med säte i Stockholm. Fonden och AIF-förvaltaren följer lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Verksamheten står under tillsyn av Finansinspektionen. Se vidare §§ 1, 2 och 17 i fondbestämmelserna (se bilaga 1).

Likabehandling

En andelsägare i fonden får inte ges förmånligare villkor än övriga andelsägare. Fondandelarna är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Information

För varje fond ska det finnas *fondbestämmelser* som upprättas av AIF-förvaltaren. Dessa utgör fondens grundläggande bestämmelser. Fondbestämmelserna för Nordiska Fonden återfinns i bilaga 1. Eventuella ändringar i fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringssinriktning, men ändringarna måste först godkännas av Finansinspektionen.

För varje fond ska det också – vid sidan av en *informationsbroschyr* – finnas ett aktuellt *faktablad*. Faktabladet sammanfattar den information som behövs för att bedöma fonden och den risk som är förknippad med att investera i den.

AIF-förvaltaren ska för fondens räkning lämna *årsberättelser*. Rapporterna innehåller den information som behövs för att bedöma fondens ekonomiska utveckling och ställning.

Ovanstående information kan laddas ned från www.caprifol.se eller beställas hos AIF-förvaltaren.

AIF-förvaltaren i korthet

Firma:	Caprifol AB
Bildat:	18 juni 2008
Aktiekapital:	1 500 000 kr
Rättslig form:	Privat aktiebolag
Säte:	Stockholm
Styrelse:	Jacob Hesser, Johan Hesser samt Johan Orring
Vd:	Jacob Hesser
Stf. vd:	Anette Smith
Förvaltare:	Jacob Hesser

AIF-förvaltarens ekonomi är skild från fondens. Den egendom som ingår i fonden förvaras hos ett av AIF-förvaltaren oberoende förvaringsinstitut, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

2. INRIKTNING OCH MÅL

Placeringsinriktning

Fondens medel placeras i aktier som är börsnoterade i Sverige, Danmark, Finland, Norge eller Island. Fondens placeringsrestriktioner beskrivs i §§ 4–7 i fondbestämmelserna.

Målsättning

Fondens målsättning är att på sikt överträffa fondens jämförelseindex (efter avdrag för avgifter och andra kostnader). Målsättningen ska inte tas för en utfästelse av AIF-förvaltaren och fonden kan avvika från målsättningen.

3. JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex, VINX_SEK_GI,¹ är ett nordiskt aktieindex. Indexet omfattar samtliga aktier noterade vid Nasdaq's börser i Stockholm, Köpenhamn, Helsingfors och Reykjavik, samt vid börserna i Oslo. Värdet på de utländska aktier som ingår i indexet räknas om till svenska kronor. Utdelningar återinvesteras i indexet utan avdrag för skatt. Basdatum är den 29 december 2000, med basvärdet 100.

Indexet tillhandahålls av Nasdaq och Oslo Børs, vilka ingår i Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (Esma) register över godkända indexadministratörer. I händelse av att indexet upphör att tillhandahållas, kommer indexet att ersättas med ett annat lämpligt nordiskt aktieindex.

4. STRATEGI

Fondens urval av aktier görs utifrån sunda ekonomiska principer. Till grund för analysen ligger börsbolagens ekonomiska rapportering. För att kvala in i fonden bör *bolagen* uppvisa god lönsamhet, hög tillväxt, starka kassaflöden och finansiell stabilitet. Bolagens *aktier* bör samtidigt vara lågt värderade.

Däremot ratas aktier i ”dåliga” bolag, liksom ”dyra” aktier i bra bolag. I det förra fallet är det bolaget självt som gör placeringen riskabel. I det senare fallet är det aktiens höga pris som äventyrar placeringen. Fondens urval av aktier ger ett visst skydd mot båda dessa risker.

5. HÅLLBARHET

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbarhetsrisker, som skulle kunna påverka fondens avkastning negativt, beaktas dock genom att investeringar i följande sektorer undviks:

¹ ISIN: SE0001633280.

alkohol, tobak, droger och doping (annat än i medicinskt syfte); fossila bränslen och kärnkraft; kommersiellt spel; pornografi; vapen och krigsmateriel.

Hållbarhetsfaktorer i övrigt bedöms inte påverka fondens avkastning och beaktas därför inte vid förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsarbetet är förenligt med fondens målsättning att överträffa fondens jämförelseindex, och därmed också med AIF-förvaltarens ersättningspolicy.

6. ÄGARPOLICY

AIF-förvaltaren tillämpar följande principer för aktieägarengagemang i fråga om de bolag som fondens medel placeras i (portföljbolag).

För förvaltningen av medlen i en specialfond gäller 5 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Enligt 20 § får en förvaltare inte till en fond förvärva aktier med sådan rösträtt som gör det möjligt för förvaltaren att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag. Regeln syftar till att begränsa en fonds möjligheter att skaffa sig ägarinflytande.

Regeln är i linje med principen att fonden inte är en aktivistfond.

Mot denna bakgrund och för att förebygga varje tänkbar intressekonflikt som kan uppkomma när inflytande utövas över portföljbolag, avstår AIF-förvaltaren från att utöva rösträtter som är knutna till fondens aktieinnehav. Det innebär också att AIF-förvaltaren inte för dialoger med företrädare för portföljbolag, samarbetar med andra aktieägare eller kommunicerar med intressenter i portföljbolag.

Fondens förvaringsinstitut har försett AIF-förvaltaren med en applikation genom vilken AIF-förvaltaren bevakar företagshändelser i portföljbolagen. Andra relevanta frågor bevakas i första hand genom att AIF-förvaltaren tar del av portföljbolagens ekonomiska rapportering.

7. FONDANDELSVÄRDE

Fondens värde är marknadsvärdet på fondens tillgångar efter avdrag för marknadsvärdet på fondens skulder. Värdet av en fondandel – *fondandelsvärdet* – är fondens värde delat med antalet fondandelar.²

Fondandelsvärdet beräknas per den sista dagen varje månad och publiceras på www.caprifol.se. Startdatum var den 1 september 2009, med startvärdet 100 kr per fondandel.

Principerna och rutinerna för beräkning av fondens och fondandelarnas värde framgår av § 8 i fondbestämmelserna.

² Synonymt med fondandelsvärde används ofta det engelska uttrycket NAV (net asset value).

8. AVKASTNING

Tabellen visar historisk avkastning för fonden och dess jämförelseindex:

År	Avkastning (%) *		
	Nordiska Fonden	VINX_SEK_GI	Differens
2009 **	13	11	3
2010	43	17	26
2011	-22	-15	-7
2012	29	16	13
2013	44	26	17
2014	7	16	-9
2015	9	12	-3
2016	36	10	25
2017	2	13	-11
2018	7	-3	9
2019	25	30	-5
2020	8	13	-5
2021	31	33	-2
2022	-12	-9	-2
2023	16	14	2
Medel ***	15	12	3
Total	633	416	217

*) Inklusive utdelningar och inflation. Efter avgifter och andra kostnader.

***) Fyra månader (1 september–31 december).

***) Medelvärde är geometriskt (ränta på ränta), inte aritmetiskt.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

9. RISK

Riskmått och risknivå

En investering i fonden innebär ett risktagande i så måtto att fondandelarna kan sjunka i pris. Ett mått på denna risk är *största nedgång* ("maximum drawdown"). Måttet anger det största fallet i priset på en tillgång – det sämsta utfallet – under en viss tidsperiod. Ju större prisnedgång, desto högre risk.

Fonden strävar efter en risknivå (mätt som största nedgång över en rullande femårsperiod) som inte är högre än risknivån på fondens jämförelseindex. Tabellen på nästa sida visar historiska nedgångar för fonden och dess jämförelseindex:

Största nedgång (%) *

År	Nordiska Fonden	VINX_SEK_GI	Differens
2010–2014	-26	-23	-3
2011–2015	-26	-23	-3
2012–2016	-11	-11	0
2013–2017	-11	-11	0
2014–2018	-15	-16	1
2015–2019	-15	-16	1
2016–2020	-29	-18	-11
2017–2021	-29	-18	-11
2018–2022	-29	-20	-9
2019–2023	-29	-20	-9

*) Beräkningarna baseras på fondandelsvärdet respektive kursen för VINX_SEK_GI per den sista dagen varje månad.

Den eftersträlvade risknivån ska inte tas för en utfästelse av AIF-förvaltaren och fonden kan avvika från risknivån.

Risker

Prisnedgångarna bottenar i ett flertal risker. (Den följande genomgången gör inte anspråk på att vara uttömmande.)

AIF-förvaltaren gör bedömningen att *marknadsrisken* är fondens enskilt största risk. Aktiemarknaden som helhet minskar emellanåt i värde och fondens värde kan därigenom komma att påverkas negativt.

Likviditetsrisk är risken att en position inte kan avvecklas i tid utan att priset sänks; aktien är svårsåld. För att förhindra att fonden fastnar i positioner med dålig likviditet, undviks placeringar i illikvida aktier. För att urvalet inte ska bli för snävt, söks placeringar i hela Norden.

Den omständigheten att fonden placerar i aktier även utanför Sverige, ger dock upphov till en annan risk: *valutarisk*. När fondens utländska innehav räknas om till svenska kronor, kommer värdet på fondförmögenheten att påverkas av ändrade valutakurser. AIF-förvaltaren har valt att inte säkra fonden mot valutakursändringar.

En fjärde risk är *inflationsrisken*. Risken innebär att värdet på nominella tillgångar, t.ex. kontanter, gröps ur på grund av stigande priser. Reala tillgångar tenderar däremot att följa med i den allmänna prisuppgången. Normalt anses därför investeringar i aktier utgöra ett visst skydd mot inflation.

Riskspridning

Ju fler olika innehav som ingår i fonden, desto mindre beroende blir fondens prisutveckling av de enskilda innehavens prisutveckling. Fondens risknivå reduceras genom att riskerna sprids

(*diversifiering*). En tumregel inom portföljteori är att en aktieportfölj som består av tio olika aktier i stort har tillgodogjort sig diversifieringsvinsterna på en aktiemarknad. Enligt fondens fondbestämmelser måste därför de medel som placeras i aktier fördelas mellan minst tio olika aktieinnehav (§ 5). Ett och samma innehav får inte utgöra mer än 20 % av fondens värde. Fondens fem största innehav får sammanlagt inte utgöra mer än 75 % av fondens värde.

Genom diversifieringen elimineras den *specifika risk* som är knuten till respektive innehav. Marknadsrisken går däremot inte att diversifiera bort.

Riskexponering och riskhantering

Fondens riskexponering begränsas genom att fondens medel inte får placeras i andra finansiella instrument än aktier som är börsnoterade i Norden.³ Fondens exponering får inte ökas genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument (finansiell hävstång).

Fondens risker och riskspridning rapporteras till Finansinspektionen.

Risk och ansvar

Sammantaget innebär en investering i fonden ett risktagande. Investeringen kan öka eller minska i värde. AIF-förvaltaren garanterar inte att fondandelsägaren återfår det investerade kapitalet. Se vidare § 16 i fondbestämmelserna.

Information om risk

Informationen om fondens risk och likviditetshandling i detta avsnitt uppdateras minst årligen.

10. AKTIV FÖRVALTNING

Fonden är aktivt förvaltd med målsättning att överträffa fondens jämförelseindex. Förvaltningen av fonden beskrivs i första hand i avsnitten 2 och 4 (ovan), medan fondens jämförelseindex beskrivs i avsnitt 3 (ovan).

Ett vanligt sätt att bedöma graden av aktiv förvaltning är att mäta hur mycket en fonds avkastning avviker från dess jämförelseindex. Ju mer avvikelserna varierar, desto högre *aktiv risk* ("tracking error"). En passivt förvaltd fond som inte alls avviker från sitt jämförelseindex har noll aktiv risk. En aktiefond anses vara aktivt förvaltd om dess aktiva risk är minst 3–4 %.

Tabellen på nästa sida visar historisk aktiv risk för fonden under de senaste tio åren:

³ Till följd av fondens innehav av aktier kan fonden dock komma att erhålla emissionsrätter, inlösenrätter och liknande rättigheter.

År	Aktiv risk (%) *
	<u>Nordiska Fonden</u>
2014	9
2015	7
2016	9
2017	11
2018	12
2019	12
2020	12
2021	11
2022	10
2023	12

*) Volatiliteten (standardavvikelsen) i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning (baserad på två års månadsdata och redovisad i årstakt).

11. AVGIFTER OCH KOSTNADER

Sammanfattning

Ersättning till AIF-förvaltaren utgår med en fast avgift och – om fonden överträffar sitt jämförelseindex – en prestationsbaserad (rörlig) avgift. Inga andra avgifter tillkommer.

Fast avgift: 1 % av fondens värde per år
 Rörlig avgift: 10 % av fondens avkastning över jämförelseindex (VINX_SEK_GI)
 High water mark: Ja

De angivna avgiftsuppgifterna är maximibelopp.

Därutöver belastas fonden av courtage för köp och försäljning av aktier, kostnader för valutaväxling samt, i förekommande fall, utländsk kupongskatt.

Fast avgift

Den fasta avgift som tas ut ur fonden för att täcka AIF-förvaltarens kostnader för förvaltningen är 1 % av fondens värde per år. Avgiften omfattar även ersättning till bl.a. förvaringsinstitutet (Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)), tillsynsmyndigheten (Finansinspektionen) och AIF-förvaltarens revisor (Grant Thornton Sweden AB).

Avgiften om 1 % beräknas med 1/12 per månad samt avskiljs från fonden kvartalsvis i efterskott.

Om graden av aktiv förvaltning, se föregående avsnitt 10.

Rörlig avgift

En prestationsbaserad (rörlig) avgift utgår till AIF-förvaltaren med 10 % av den del av fondens avkastning som överstiger avkastningen på fondens jämförelseindex. Fonden tillämpar därvid principen ”high water mark”: Om fonden inte överträffar sitt jämförelseindex (underavkastning), utgår ingen rörlig avgift förrän fonden återhämtat underavkastningen. I bilaga 2 återfinns ett exempel som närmare förklarar hur avgiften beräknas.

Avgiften beräknas samt, i förekommande fall, avskiljs från fonden kvartalsvis i efterskott. Avgiften beräknas efter avdrag för fast avgift och andra kostnader.

Se vidare § 11 i fondbestämmelserna.

Redovisning av avgifter och andra kostnader

Fondens avgifts- och kostnadsstruktur framgår av fondens informationsbroschyr och faktablad samt AIF-förvaltarens webbplats (www.caprifol.se). Fondens faktiska förvaltningskostnad redovisas i fondens årsberättelser.

Varje andelsägare informeras skriftligen varje år om hur stort belopp av fondens totala kostnader under det närmast föregående året som hänför sig till andelsinnehavet. I årsbeskedet anges också hur stor del av beloppet som avser förvaltningskostnader.

12. SKATT

Fondens beskattning

Utdelningar från svenska aktier återinvesteras i fonden utan avdrag för skatt, medan utdelningar från utländska aktier återinvesteras efter, i förekommande fall, avdrag för 15 % utländsk kupongskatt. Fonden beskattas inte i övrigt.

Fondandelsägarens beskattning (fysisk person)

Fondandelsägaren ska ta upp en årlig schablonintäkt till beskattning. Schablonintäkten är 0,4 % av värdet på de egna fondandelarna vid årets ingång. AIF-förvaltaren lämnar kontrolluppgift om schablonintäkten till Skatteverket.

Fondandelarna är ej marknadsnoterade. Vid avyttring av fondandelar beräknas fondandelsägarens kapitalvinst eller kapitalförlust med tillämpning av genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får inte användas. Vinst tas upp till beskattning i sin helhet, medan förlust dras av till 70 % i inkomstslaget kapital. AIF-förvaltaren lämnar kontrolluppgift om avyttringen till Skatteverket.

Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Överskott beskattas med 30 %. Om underskott uppkommer, medges skattereduktion med 30 % av underskottet upp t.o.m. 100 000 kr och med 21 % av det resterande underskottet.

För fondandelar som förvaras på ett investeringssparkonto eller i en kapitalförsäkring gäller andra skatteregler.

Fondandelsägarens skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör därför söka experthjälp.

Mervärdesskatt

Fondens avgifter och andra kostnader är undantagna från mervärdesskatt.

13. FÖRVARINGSINSTITUT OCH REVISOR

Förvaringsinstitut

Som förvaringsinstitut för fondens räkning anlitas Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) med säte i Stockholm. Banken är ett publikt bankaktiebolag och dess huvudsakliga verksamhet är att utöva bank- och finansieringsrörelse. Förvaringsinstitutets uppgifter framgår av § 3 i fondbestämmelserna.

Revisor

AIF-förvaltarens auktoriserade revisor, Christian Elmgren vid Grant Thornton Sweden AB, ska granska dels AIF-förvaltarens årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning, dels de räkenskaper som ligger till grund för fondens årsberättelse.

14. UPPDRAGSAVTAL

AIF-förvaltaren har uppdragit åt Wahlstedt Sageryd Financial Services AB att sköta fondens administration, såsom beräkning av förvaltningsavgifter samt hantering av order om teckning och inlösen av fondandelar. Wahlstedt Sageryd för också register över samtliga innehavare av andelar i fonden (andelsägarregistret).

COST Compliance Strategy AB ska säkerställa att AIF-förvaltaren följer de regler som gäller för verksamheten.

Wahlstedt & Partners AB ska hantera de risker som fonden är exponerad mot (jfr avsnitt 9 ovan).

15. SKADESTÅND

AIF-förvaltaren ska ersätta en skada som AIF-förvaltaren tillfogat fonden eller dess andelsägare genom att överträda lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, andra författningar som reglerar AIF-förvaltarens verksamhet, fondbestämmelserna eller AIF-

förvaltarens bolagsordning eller interna instruktioner. För att täcka eventuella skadeståndsanspråk ska AIF-förvaltaren ha extra medel som minst motsvarar 0,01 % av värdet av fondens tillgångar.

Om förvaringsinstitutet förlorat finansiella instrument, ska institutet återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till AIF-förvaltaren för fondens räkning. Om fondandelsägarna tillfogats annan skada genom att förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet överträtt författningar som reglerar verksamheten, ska institutet ersätta skadan.

Se vidare begränsningarna i § 16 i fondbestämmelserna.

16. UPPHÖRANDE OCH ÖVERLÅTELSE AV FÖRVALTNINGEN AV FONDEN

AIF-förvaltarens förvaltning av fonden ska tas över av fondens förvaringsinstitut om Finansinspektionen återkallar AIF-förvaltarens tillstånd, beslut fattas om att AIF-förvaltaren ska gå i tvångslikvidation eller AIF-förvaltaren försätts i konkurs.

Om AIF-förvaltaren vill upphöra med förvaltningen av fonden, ska förvaltningen övertas av förvaringsinstitutet vid den tidpunkt då verksamheten upphör.

AIF-förvaltaren får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av fonden till en annan AIF-förvaltare.

Information om ovanstående förändringar ska kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt finnas att tillgå hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Har fonden varken andelsägare eller fondförmögenhet får AIF-förvaltaren efter tillstånd av Finansinspektionen avveckla fonden.

För närmare information hänvisas till 12 kap. 18 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

17. YTTERLIGARE INFORMATION

Klagomål

Uppgifter om AIF-förvaltarens rutiner för att hantera eventuella klagomål från fondens andelsägare eller presumtiva andelsägare finns tillgängliga för dem hos AIF-förvaltaren.

Bästa möjliga resultat

När AIF-förvaltaren placerar order hos någon annan för att få portföljtransaktioner utförda för fondens räkning, strävar AIF-förvaltaren efter att uppnå bästa möjliga resultat för fonden. Information om AIF-förvaltarens interna regler om bästa möjliga resultat finns tillgänglig hos AIF-förvaltaren för fondens andelsägare.

18. BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

I detta avsnitt lämnas information till fondens andelsägare eller presumtiva andelsägare och, i förekommande fall, deras företrädare och verkliga huvudmän.

GDPR

AIF-förvaltaren behandlar dina personuppgifter i enlighet med EU:s dataskyddsförordning 2016/679 (GDPR, General Data Protection Regulation).

Personuppgifter

Uppgifter som samlas in från dig är kontaktuppgifter, identitetsuppgifter, bankuppgifter, skatteuppgifter, uppgifter om investering i fonden och uppgifter för att uppnå kundkännedom (eller några av dessa uppgifter). Vissa uppgifter stäms av mot allmänt tillgängliga källor, t.ex. Bolagsverkets register.

Personuppgiftsansvarig

AIF-förvaltaren ansvarar för insamling och annan behandling av uppgifterna. Se kontaktuppgifter nedan (avsnitt 20).

Ändamål och rättslig grund

Behandlingen är nödvändig dels för att administrera fonden, dels för att uppfylla vissa rättsliga förpliktelser. Uppgifterna krävs bl.a. för att uppnå kundkännedom enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Ofullständig kundkännedom medför att begärd teckning eller inlösen av fondandelar inte får genomföras.

Mottagare

AIF-förvaltaren är skyldig att lämna uppgifter till Skatteverket och, i förekommande fall, andra myndigheter. Uppgifter lämnas också till fondadministratören och andra tjänsteleverantörer som är behöriga att behandla dem.

Bevarande

AIF-förvaltaren ska bevara uppgifter i minst fem år efter avslutad affärsförbindelse.

Rättigheter

Du har rätt att av AIF-förvaltaren begära tillgång till och rättelse eller radering av uppgifter eller begränsning av behandling som rör dig eller att invända mot behandling, samt rätt till dataportabilitet.

Tillsynsmyndighet

Du har rätt att inge klagomål till Integritetsskyddsmyndigheten.

Automatiserat beslutsfattande

Du är inte föremål för beslut som enbart grundas på automatiserad behandling, inbegripet profilering.

19. TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är öppen för teckning och inlösen av fondandelar en gång per kvartal. Tecknings- och inlösendagar är den sista februari, maj, augusti och november. Se vidare §§ 9 och 10 i fondbestämmelserna.

Teckning

Så här gör du för att teckna andelar i Nordiska Fonden:

1. Fyll fullständigt i teckningsblanketten. – Blanketten kan laddas ned från www.caprifol.se eller beställas hos AIF-förvaltaren.
2. Sänd blanketten i original till:
Caprifol AB
Box 55668
102 15 STOCKHOLM
Blanketten ska vara Caprifol AB tillhanda senast 10 bankdagar före teckningsdagen. Blanketten sänds på avsändarens risk. Om det är första gången du tecknar andelar, bifoga nödvändiga handlingar (se nedan).
3. Besvara eventuella kompletterande frågor som Caprifol AB eller dess medhjälpare kan behöva ställa för att uppnå kundkännedom enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Misstänkta fall av penningtvätt eller finansiering av terrorism rapporteras till Finanspolisen.
4. Invänta bekräftelse att Caprifol AB godkänt din anmälan om teckning.
5. Sätt in anmält belopp via Nordiska Fondens bankgiro 393-1755 så att detta är fonden tillhanda senast 5 bankdagar före teckningsdagen. Ange person-/organisationsnummer vid insättningen. – Minsta investering för en ny andelsägare är 100 000 kr. Minsta investering för en befintlig andelsägare är 20 000 kr.

Vid det första teckningstillfället måste följande handlingar bifogas:

- Fysisk person: Vidimerad kopia av giltig identitetshandling.
- Omyndig person: Gällande personbevis som utvisar förmynderskap samt vidimerad kopia av giltig identitetshandling för båda förmyndarna (i förekommande fall).
- Juridisk person: Gällande registreringsbevis samt vidimerad kopia av giltig identitetshandling för behörig(a) firmatecknare.

Inlösen

Så här gör du för att lösa in andelar i Nordiska Fonden:

1. Fyll fullständigt i inlösenblanketten. – Blanketten kan laddas ned från www.caprifol.se eller beställas hos AIF-förvaltaren.
2. Sänd blanketten i original till:
Caprifol AB
Box 55668
102 15 STOCKHOLM
Blanketten ska vara Caprifol AB tillhanda senast 10 bankdagar före inlösendagen. Blanketten sänds på avsändarens risk.
3. Invänta bekräftelse att Caprifol AB godkänt din begäran om inlösen.
4. Utbetalning av inlösenlikvid görs senast 5 bankdagar efter den dag inlösen verkställts.

Inskränkningar i handeln med fondandelar

AIF-förvaltaren får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

AIF-förvaltaren har rätt att stänga fonden för teckning av fondandelar när fondförmögenheten överstiger en miljard (1 000 000 000) kr. AIF-förvaltaren har också rätt att neka teckning av fondandelar om teckningen skulle medföra att fondförmögenheten överstiger en miljard kr.

20. KONTAKTUPPGIFTER

Caprifol AB
Box 55668
102 15 STOCKHOLM

Tel. 08-661 94 00
E-post: info@caprifol.se
Webbplats: www.caprifol.se

§ 1 Fonden

Fondens namn är Nordiska Fonden ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fondandelarna är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

AIF-förvaltaren (se § 2 första stycket) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Fonden riktar sig till den avgränsade krets investerare som följer av § 17 nedan.

§ 2 AIF-förvaltaren

Fonden förvaltas av Caprifol AB, organisationsnummer 556762-0975 ("AIF-förvaltaren").

Vid förvaltningen av fonden skall AIF-förvaltaren handla uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 3 Förvaringsinstitutet

Som förvaringsinstitut för fondens räkning anlitas Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet skall handla hederligt, rättvist, oberoende och professionellt samt uteslutande i fondens och fondandelsägarnas intresse.

Förvaringsinstitutet har till uppgift att övervaka fondens penningflöden samt att förvara fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet skall verkställa AIF-förvaltarens instruktioner, om de inte strider mot LAIF, annan författning eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall vidare se till att

1. teckning och inlösen av fondandelar genomförs enligt LAIF och dessa fondbestämmelser,
2. fondandelarnas värde beräknas enligt LAIF och dessa fondbestämmelser,
3. ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
4. fondens intäkter används enligt LAIF och dessa fondbestämmelser.

I övrigt hänvisas till 9 kap. LAIF och kapitel IV i AIFM-förordningen (EU nr 231/2013).

⁴ ISIN: SE0002834432.

⁵ Dessa fondbestämmelser godkändes av Finansinspektionen den 15 november 2019.

§ 4 Fondens karaktär

Placeringsinriktning

Fondens medel placeras huvudsakligen i aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad i Norden.

Målsättning

Fondens målsättning är att på fem års sikt överträffa fondens jämförelseindex (efter avdrag för avgifter och andra kostnader). Fondens jämförelseindex är VINX_SEK_GI.⁶ Målsättningen skall inte tas för en utfästelse av AIF-förvaltaren och fonden kan avvika från målsättningen.

§ 5 Allmän placeringsinriktning

Tillåtna tillgångar

Fondens medel får endast placeras i aktier och tilldelade rättigheter som är upptagna till handel på en reglerad marknad, samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får också ingå likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.

Med ”tilldelade rättigheter” avses emissionsrätter, inlösenrätter och liknande rättigheter som fonden kan komma att erhålla till följd av fondens innehav av aktier.

Aktierna och tilldelade rättigheter skall vara upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige, Danmark, Finland, Norge eller Island.

Särskilda limiter

De medel som placeras i aktier fördelas mellan minst tio (10) olika aktieinnehav. Ett och samma innehav får inte utgöra mer än 20 % av fondens värde. Fondens fem (5) största innehav får sammanlagt inte utgöra mer än 75 % av fondens värde. I fonden får det inte ingå aktier som getts ut av emittenter i en och samma företagsgrupp till sammanlagt mer än 40 % av fondens värde. Fonden har därvid erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder (jfr 12 kap. 13 § LAIF).

Riskmått och risknivå

Riskmättet största nedgång anger det största fallet i priset på en tillgång under en viss tidsperiod (ju större nedgång, desto högre risk). Fonden eftersträvar en risknivå (mätt som största nedgång över en rullande femårsperiod) som inte är högre än risknivån på fondens jämförelseindex (VINX_SEK_GI). Uppgifter om historiska nedgångar för fonden och dess jämförelseindex återfinns i fondens informationsbroschyr. Den eftersträvade risknivån skall inte tas för en utfästelse av AIF-förvaltaren och fonden kan avvika från risknivån.

⁶ ISIN: SE0001633280.

§ 6 Marknader

Fondens medel får inte placeras på andra marknader än de som anges i § 5 tredje stycket.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får inte placeras i andra tillgångsslag än de som anges i § 5 första stycket.

Detta innebär att fondens medel inte får placeras i bl.a.

- sådana överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (jfr 12 kap. 13 § LAIF),
- derivatinstrument, varken för att effektivisera förvaltningen eller som ett led i placeringsinriktningen, eller
- OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Fondens värde är marknadsvärdet på fondens tillgångar efter avdrag för marknadsvärdet på fondens skulder. Värdet av en fondandel (fondandelsvärdet) är fondens värde delat med antalet fondandelar.

Fondens tillgångar

Aktier och tilldelade rättigheter värderas till stängningskurs. Om sådan kurs saknas, skall AIF-förvaltaren på annan objektiv grund fastställa värdet. Tillgångar på konto hos kreditinstitut samt likvida medel upptas till nominellt belopp. För samtliga tillgångar beaktas upplupen avkastning.

Fondens skulder

Av verksamhetens art följer att andra än normala kortfristiga skulder i allmänhet inte uppkommer i någon större utsträckning.

Valuta

Fondens värde och fondandelsvärdet anges i svenska kronor. Omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta sker, i förekommande fall, enligt den växelkurs som offentliggörs av Sveriges riksbank.

Tidpunkt för värdering

Fondandelsvärdet beräknas per den sista dagen varje månad och offentliggörs genom att anslås hos AIF-förvaltaren. Fonden har därvid erhållit undantag från 4 kap. 10 § femte stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder (jfr 12 kap. 5 § LAIF).

§ 9 Försäljning ("teckning") och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för teckning och inlösen av fondandelar en gång per kvartal. Tecknings- och inlösendagar är den sista februari, maj, augusti och november. Fonden har därvid erhållit undantag från 4 kap. 13 § första stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder (jfr 12 kap. 5 § LAIF).

Tecknings- och inlösenkurs är fondandelsvärdet per respektive tecknings-/inlösendag. Fondandelsvärdet beräknas enligt de grunder som anges i § 8.

Teckning

Anmälan om teckning av fondandel skall vara AIF-förvaltaren tillhanda senast tio (10) bankdagar före teckningsdagen. Sådan anmälan görs på särskild blankett som finns att tillgå hos AIF-förvaltaren. Blanketten sänds på avsändarens risk. Teckning av fondandel sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för anmälan om teckning okänd kurs.

Betalning för teckning av fondandel skall vara fonder tillhanda senast fem (5) bankdagar före teckningsdagen. Inbetalning av teckningslikvid görs via bankgiro eller på annat sätt som AIF-förvaltaren anvisar. Minsta investering för en ny fondandelsägare är 100 000 kronor. Minsta investering för en befintlig fondandelsägare är 20 000 kronor.

Fondandel får inte utfärdas innan betalning för fondandelen tillförts fonder.

Inlösen

Begäran om inlösen av fondandel skall vara AIF-förvaltaren tillhanda senast tio (10) bankdagar före inlösendagen. Sådan begäran görs på särskild blankett som finns att tillgå hos AIF-förvaltaren. Blanketten sänds på avsändarens risk. Inlösen av fondandel sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om inlösen okänd kurs.

Fondandel skall lösas in per inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonder. Om så inte är fallet, skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Utbetalning av inlösenlikvid görs senast fem (5) bankdagar efter den dag inlösen verkställs.

Senareläggning av teckning och inlösen

AIF-förvaltaren får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Register

AIF-förvaltaren skall föra eller låta föra ett register över samtliga innehavare av andelar i fonder (andelsägarregistret). AIF-förvaltaren skall registrera varje fondandelsägares innehav av fondandelar i andelsägarregistret.

Stängning

AIF-förvaltaren har rätt att stänga fonder för teckning av fondandelar när fondförmögenheten överstiger en miljard (1 000 000 000) kronor. AIF-förvaltaren har också rätt att helt eller delvis

neka teckning av fondandelar om teckningen skulle medföra att fondförmögenheten överstiger en miljard kronor.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och kostnader

Ersättning till AIF-förvaltaren utgår med en fast avgift och – om fonden överträffar sitt jämförelseindex – en prestationsbaserad (rörlig) avgift.

Inga andra avgifter tillkommer.

Courtage för köp och försäljning av aktier och tilldelade rättigheter, kostnader för valutaväxling samt, i förekommande fall, utländsk kupongskatt belastar fonden.

Fast avgift

Den fasta avgift som tas ut ur fonden för att täcka AIF-förvaltarens kostnader för förvaltningen är 1 % av fondens värde per år. Avgiften omfattar även ersättning till bl.a. förvaringsinstitutet, tillsynsmyndigheten (Finansinspektionen) och AIF-förvaltarens revisorer.

Avgiften om 1 % beräknas med 1/12 per månad samt avskiljs från fonden kvartalsvis i efterskott per respektive tecknings-/inlösendag (se § 9 första stycket).

Rörlig avgift

En prestationsbaserad (rörlig) avgift utgår till AIF-förvaltaren med 10 % av den del av fondens avkastning som överstiger avkastningen på fondens jämförelseindex (VINX_SEK_GI). Avgiften kan utgå vid positiv, oförändrad och negativ utveckling av fondens värde under förutsättning att fonden överträffar sitt jämförelseindex.

Avgiften beräknas samt, i förekommande fall, avskiljs från fonden kvartalsvis i efterskott per respektive tecknings-/inlösendag (se § 9 första stycket). Avgiften beräknas efter avdrag för fast avgift och andra kostnader.

Fonden tillämpar principen ”high water mark”: Om fonden inte överträffar sitt jämförelseindex (underavkastning), utgår ingen rörlig avgift förrän fonden återhämtat underavkastningen. I bilaga 2 till fondens informationsbroschyr återfinns ett exempel som närmare förklarar hur avgiften beräknas.

Fondandelsägare får tillgodoräkna sig värdet av tidigare perioders underavkastning utan begränsning i tiden. Om en fondandelsägare löser in fondandelar, kan dock fondandelsägaren efter inlösen inte tillgodoräkna sig värdet av den ackumulerade underavkastningen.

Avgiften beräknas och tas ut kollektivt ur fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är 1 september–31 augusti.

§ 14 Ekonomiska rapporter samt ändring av dessa fondbestämmelser

Ekonomiska rapporter

AIF-förvaltaren skall för fondens räkning lämna en årsberättelse senast den 31 december efter räkenskapsårets utgång, och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader senast den 30 april efter halvårets utgång. Den senaste årsberättelsen och, i förekommande fall, den halvårsredogörelse som publicerats därefter finns att tillgå hos AIF-förvaltaren samt sänds på begäran till fondandelsägarna.

Ändring av dessa fondbestämmelser

Ändringar av dessa fondbestämmelser skall godkännas av Finansinspektionen. Ändringarna skall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar samt hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren.

Om innehållet i dessa fondbestämmelser är oförenligt med innehållet i fondens informationsbroschyr eller faktablad, gäller innehållet i dessa fondbestämmelser.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning

Fondandel får inte pantsättas.

Överlåtelse

Fondandel kan överlåtas per respektive tecknings-/inlösendag (se § 9 första stycket).

Underrättelse om överlåtelse av fondandel skall vara AIF-förvaltaren tillhanda senast tio (10) bankdagar före tecknings-/inlösendagen. Sådan underrättelse görs på särskild blankett som finns att tillgå hos AIF-förvaltaren. Blanketten sänds på avsändarens risk.

Minsta överlåtelse till en ny fondandelsägare är fondandelar motsvarande 100 000 kronor. Minsta överlåtelse till en befintlig fondandelsägare är fondandelar motsvarande 20 000 kronor.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att AIF-förvaltaren medger överlåtelsen.

§ 16 Risker och ansvar

En investering i fonden innebär ett risktagande. Investeringen kan öka eller minska i värde. AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet garanterar inte att fondandelsägaren återfår det investerade kapitalet.

AIF-förvaltaren

AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som orsakats 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 AIF-förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av förvaringsinstitutet, depåbank eller uppdragstagare som AIF-förvaltaren anlitat eller som anvisats av förvaringsinstitutet. AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan, får åtgärden uppskjutas till dess att hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall AIF-förvaltaren inte erlagga dröjsmålsränta.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av AIF-förvaltaren, om inte AIF-förvaltaren uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat skadan. AIF-förvaltaren är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

I övrigt hänvisas till 8 kap. 28 § LAIF.

AIF-förvaltaren tillhandahåller inte finansiell eller annan rådgivning.

Twist rörande fonden eller AIF-förvaltaren skall exklusivt avgöras enligt svensk lag, med undantag för dess lagvalsregler, och av svensk allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

Förvaringsinstitutet

Om förvaringsinstitutet eller en depåbank förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, skall förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till AIF-förvaltaren för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt om förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för annan skada än sådan som avses i föregående stycke, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet

ansvarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i föregående stycke föreligger.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser annan skada än sådan som avses i tionde stycket – inte heller av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av AIF-förvaltaren. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i tionde stycket, får åtgärden uppskjutas till dess att hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Oaktat ovanstående gäller 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 Otillåtna investerare

Fonden är inte öppen för

1. investerare vilkas teckning, förvärv eller innehav av andel i fonden står i strid med svensk eller utländsk lag eller föreskrift,
2. fysiska personer med hemvist eller medborgarskap utanför Sverige,
3. juridiska personer med hemvist eller säte utanför Sverige,
4. investerare som varken är fysiska eller juridiska personer,
5. U.S. Persons,
6. icke FATCA-deltagande finansiella institut, eller
7. investerare vilkas teckning, förvärv eller innehav av andel i fonden innebär att fonden eller AIF-förvaltaren måste registreras eller vidta annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte måst vidta.

Förbuden i första stycket gäller presumtiva och befintliga fondandelsägare och, i förekommande fall, deras företrädare och verkliga huvudmän. Förbuden gäller såväl direkta som indirekta investeringar i fonden.

AIF-förvaltaren har rätt att tvångsinlösa fondandelar som tecknats, förvärvats eller innehas i strid med första och andra styckena.

För förvaltarregistrerade fondandelar som tecknas, förvärvas eller innehas via Avanza Bank AB, organisationsnummer 556573-5668, gäller Avanza Bank AB:s bestämmelser om otillåtna investerare.

För den som var fondandelsägare den 15 november 2019, och alltsedan dess är fondandelsägare, gäller denna paragraf i sin lydelse av den 16 januari 2018.

Bilaga 2. Beräkning av prestationsbaserad (rörlig) avgift

En prestationsbaserad (rörlig) avgift utgår till AIF-förvaltaren med 10 % av den del av fondens avkastning som överstiger avkastningen på fondens jämförelseindex (VINX_SEK_GI).⁷ Avgiften kan utgå vid positiv, oförändrad och negativ utveckling av fondens värde under förutsättning att fonden överträffar sitt jämförelseindex.

Fonden tillämpar principen ”high water mark”: Om fonden inte överträffar sitt jämförelseindex (underavkastning), utgår ingen rörlig avgift förrän fonden återhämtat underavkastningen. Fondens värde måste därvid överstiga ett tröskelvärde (se exemplet nedan).

Fondandelsägare får tillgodoräkna sig värdet av tidigare perioders underavkastning utan begränsning i tiden. Om en fondandelsägare löser in fondandelar, kan dock andelsägaren efter inlösen inte tillgodoräkna sig värdet av den ackumulerade underavkastningen.

Den rörliga avgiften mäts under kvartalen september–november, december–februari, mars–maj och juni–augusti. Avgiften beräknas samt, i förekommande fall, avskiljs från fonden kvartalsvis i efterskott per respektive tecknings-/inlösendag. Avgiften beräknas efter avdrag för fast avgift och andra kostnader.

Avgiften beräknas och tas ut kollektivt ur fonden.

Följande exempel utgår från fondandelsägare som tecknar fondandelar för 100 000 kr. I exemplet antas att avdrag för fast avgift och andra kostnader redan gjorts. I exemplet redovisas inga decimaler.

Kvartal 1

1. Under kvartal 1 stiger fondens värde med 10 %, från 100 000 kr till 110 000 kr.
2. Fondens jämförelseindex stiger samtidigt med 5 %, med följd att tröskeln höjs från 100 000 kr* till 105 000 kr.
3. Fondens värde överstiger således tröskeln med 5 000 kr.
4. Rörlig avgift utgår därför med 10 % av denna mellanskillnad om 5 000 kr, dvs. med 500 kr.
5. Efter avdrag för den rörliga avgiften om 500 kr minskar fondens värde från 110 000 kr till 109 500 kr.

*) Den ingående tröskeln kvartal 1, det första kvartalet, är fondandelsägarnas anskaffningsvärde för fondandelarna. I detta fall är alltså den ingående tröskeln 100 000 kr. Jfr tabellen kvartal 1 (nedan).

Kvartal 1			
1. Fondens värde före rörlig avgift	100 000	10 %	110 000
2. Tröskel	100 000 *	5 %	105 000 <i>b</i>
3. Underlag för uttag av rörlig avgift	110 000	-105 000	5 000
4. Rörlig avgift kvartal 1	10 %	5 000	500
5. Fondens värde efter rörlig avgift	110 000	-500	109 500 <i>a</i>

⁷ Se avsnitt 3 (ovan).

Kvartal 2

1. Under kvartal 2 stiger fondens värde med 5 %, från 109 500 kr till 114 975 kr.
2. Fondens jämförelseindex stiger samtidigt med 15 %, med följd att tröskeln höjs från 109 500 kr** till 125 925 kr.
- 3–4. Fondens värde understiger tröskeln (114 975 kr < 125 925 kr) och därför utgår ingen rörlig avgift.
5. Fondens värde är 114 975 kr.

**) Den ingående tröskeln kvartal 2 är (a) fondens utgående värde kvartal 1 (här: 109 500 kr) eller, om följande belopp är större, (b) den utgående tröskeln kvartal 1 (här: 105 000 kr). Jfr tabellen kvartal 1 (ovan). – I detta fall är alltså den ingående tröskeln 109 500 kr. Jfr tabellen kvartal 2 (nedan).

Kvartal 2

1. Fondens värde före rörlig avgift	109 500	5 %	114 975
2. Tröskel	109 500 **	15 %	125 925 d
3. Underlag för uttag av rörlig avgift	114 975	-125 925	-10 950
4. Rörlig avgift kvartal 2	10 %	0	<input type="text" value="0"/>
5. Fondens värde efter rörlig avgift	114 975	0	114 975 c

Kvartal 3

1. Under kvartal 3 sjunker fondens värde med 5 %, från 114 975 kr till 109 226 kr.
2. Fondens jämförelseindex faller samtidigt med 10 %, med följd att tröskeln sänks från 125 925 kr*** till 113 333 kr.
- 3–4. Trots att fonden överträffat sitt jämförelseindex (-5 % > -10 %), understiger fondens värde fortfarande tröskeln (109 226 kr < 113 333 kr) och därför utgår ingen rörlig avgift.
5. Fondens värde är 109 226 kr.

***) Den ingående tröskeln kvartal 3 är (c) fondens utgående värde kvartal 2 (här: 114 975 kr) eller, om följande belopp är större, (d) den utgående tröskeln kvartal 2 (här: 125 925 kr). Jfr tabellen kvartal 2 (ovan). – I detta fall är alltså den ingående tröskeln 125 925 kr. Jfr tabellen kvartal 3 (nedan).

Kvartal 3

1. Fondens värde före rörlig avgift	114 975	-5 %	109 226
2. Tröskel	125 925 ***	-10 %	113 333 f
3. Underlag för uttag av rörlig avgift	109 226	-113 333	-4 106
4. Rörlig avgift kvartal 3	10 %	0	<input type="text" value="0"/>
5. Fondens värde efter rörlig avgift	109 226	0	109 226 e

Kvartal 4

1. Under kvartal 4 stiger fondens värde med 10 %, från 109 226 kr till 120 149 kr.
2. Fondens jämförelseindex stiger samtidigt med 5 %, med följd att tröskeln höjs från 113 333 kr**** till 118 999 kr.
3. Fondens värde överstiger således tröskeln med 1 150 kr.
4. Rörlig avgift utgår därför med 10 % av denna mellanskillnad om 1 150 kr, dvs. med 115 kr.
5. Efter avdrag för den rörliga avgiften om 115 kr minskar fondens värde från 120 149 kr till 120 034 kr.

****) Den ingående tröskeln kvartal 4 är (e) fondens utgående värde kvartal 3 (här: 109 226 kr) eller, om följande belopp är större, (f) den utgående tröskeln kvartal 3 (här: 113 333 kr). Jfr tabellen kvartal 3 (ovan). – I detta fall är alltså den ingående tröskeln 113 333 kr. Jfr tabellen kvartal 4 (nedan).

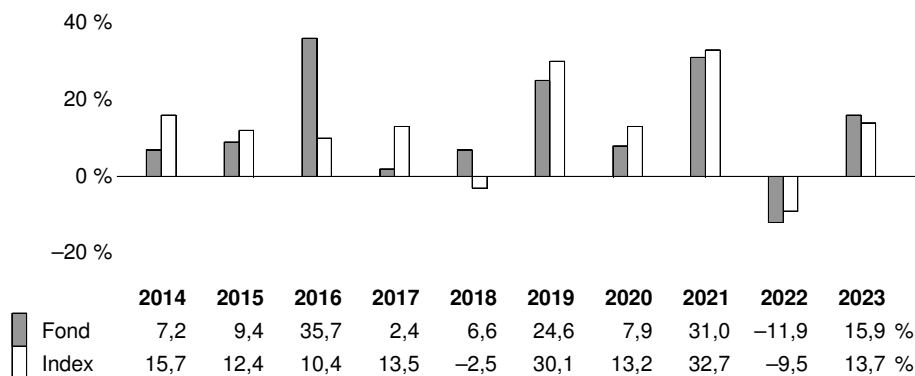
Kvartal 4

1. Fondens värde före rörlig avgift	109 226	10 %	120 149
2. Tröskel	113 333 ****	5 %	118 999
3. Underlag för uttag av rörlig avgift	120 149	-118 999	1 150
4. Rörlig avgift kvartal 4	10 %	1 150	115
5. Fondens värde efter rörlig avgift	120 149	-115	120 034

Bilaga 3. Tidigare resultat

Detta diagram visar fondens resultat som förlust eller vinst i procent per år för de senaste 10 åren i förhållande till sitt jämförelseindex.

Inklusive utdelningar och inflation. Efter avgifter och andra kostnader.



Fondens startdatum var den 1 september 2009. Det tidigare resultatet har beräknats utifrån fondens respektive jämförelseindexets förändringar i SEK.

Tidigare resultat utgör inte någon tillförlitlig indikation på framtida resultat. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Det kan hjälpa dig att bedöma hur fonden har förvaltats tidigare och jämföra det med jämförelseindex.

Bilaga 4. Historiska resultatscenarier

Denna bilaga bör läsas tillsammans med avsnittet ”Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?” i fondens faktablad.

Resultatscenarier i fondens faktablad per 2 januari 2023

Rekommenderad innehavstid: Minst 5 år			
Exempel på investering: 100 000 kr			
Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	29 300 kr -70,7 %	19 400 kr -28,0 %
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	80 100 kr -19,9 %	88 100 kr -2,5 %
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	112 100 kr 12,1 %	184 600 kr 13,0 %
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	169 500 kr 69,5 %	248 800 kr 20,0 %

Bilaga 5. Historiska kostnader

Denna bilaga bör läsas tillsammans med avsnittet ”Vilka är kostnaderna?” i fondens faktablad.

Kostnadssammansättning i fondens faktablad per 2 januari 2023

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
• Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift, men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	–
• Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift, men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	–
Löpande kostnader		
• Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,0 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1 000 kr
• Transaktionskostnader	0,0 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	10 kr
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
• Resultatrelaterade avgifter	Beräkning: 10 % av fondens avkastning över jämförelseindex (VINX_SEK_GI). Avgiften kan utgå vid positiv, oförändrad och negativ utveckling av fondens värde. Principen ”high water mark” tillämpas. Fondens informationsbroschyr (bilaga 2) innehåller ett exempel på hur avgiften beräknas. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på resultatet för din investering. Uppskattningen av de aggregerade kostnaderna utgör genomsnittet för de senaste 5 åren.	0 kr