



Informationsbroschyr för von Euler & Partners

Balanserade Modellportföljen Diskretionär Fond 1- 7

Publicerad oktober 2023

Informationsbroschyr för ovan fonder är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om lagen om alternativa investeringsfonder. Denna broschyr, fondbestämmelserna och faktabladet för ovan fonder utgör tillsammans informationsbroschyren.



VIKTIG INFORMATION Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Du finner samtliga dokument på voneulerpartners.se/kunder andelsägare.

Allmän information

Fonden är specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Informationsbroschyren är upprättad enligt LAIF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna broschyr och Fondens fondbestämmelser utgör tillsammans Fondens s.k. informationsbroschyr.

AIF-FÖRVALTARE

Fonden förvaltas av;

von Euler och Partners AB

Cardellgatan 1, 114 36 Stockholm

Telefon växel: 08-545 800 20

Fax: 08-660 8340

E-mejl: info@voneulerpartners.se

Organisationsnummer: 556630-5487

Bolaget har tecknat en ansvarsförsäkring

Bolagets rättsliga form; aktiebolag

Bolagets säte och huvudkontor; Stockholm

Bolaget ägare: von Euler Partners AB ägs till 100% av Säkra AB

FONDER

Bolaget förvaltar följande specialfonder;

Alternativa Investeringsportföljen

Balanserade Modellportföljen

Ränteportföljen

Offensiva portföljen

Diskretionär fond 1

Diskretionär fond 2

Diskretionär fond 3

Diskretionär fond 4

Diskretionär fond 5

Diskretionär fond 6

Diskretionär fond 7

Diskretionär fond 8

Diskretionär fond 9



BOLAGETS STYRELSE OCH LEDNING;

Viveka Strangert, Ordförande

Jim Rotsman

Eva Pantzar Waage

Marie Lidgard

Urban von Euler

Stefan Widenfelt

ORGANISATIONENS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Paulina von Euler, VD

Henrik Kwarnmark, CIO

Tillstånd

Finansinspektionen gav Euler & Partners AB (under namnet GADD & Co AB) tillstånd att bedriva annan näringsverksamhet enligt lagen (1990:1114) om värdepappersfonder den 29 mars 2004, vilket tillstånd den 12 februari 2007 ersatts med tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Den 2 april 2015 erhöll von Euler & Partners auktorisation enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.



UPPDRAGSAVTAL

AIF-förvaltaren har uppdragit till Agneta Bremander, Moneo AB att sköta bolagets funktion för intern revision och Marie Friman, Apriori Advokatbyrå att sköta Compliance samt till Euronext Centevo att sköta Fondens portföljadministration. AIF-förvaltaren har inte identifierat några väsentliga intressekonflikter relaterade till uppdragsavtalen.

DISTRIBUTION

AIF-förvaltaren har inga avtal med distributörer om försäljning och marknadsföring av Fonden.

FÖRVARINGSINSTITUT

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm vars huvudsakliga verksamhet är bankrörelse är Fondens förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att ta emot och förvara Fondens egendom samt att se till att försäljning och inlösen m.m. av fondandelar sker i enlighet med gällande regler. Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet kan erhållas från von Euler på begäran.

DE VIKTIGASTE RÄTTSLIGA FÖLJDERNA AV EN INVESTERING I FONDEN

Den som investerar i Fonden erhåller andelar i Fonden till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed andelsägare. Fonden är ingen juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. AIF-förvaltaren företräder andelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. I förvaltningen av Fonden handlar AIF-förvaltaren uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse och förvaltningen sker utifrån Fondens mål och placeringsinriktning.

LIKABEHANDLING

Alla andelar i Fonden är lika stora och medför lika rätt till Fondens egendom.

ANDELSÄGARREGISTER

AIF-förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare samt deras innehav. Redovisning till andelsägarna sker i form av halvårsbesked samt årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att andelsägaren är anonym för AIF-förvaltaren. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från AIF-förvaltaren. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i Fonden och därigenom följande rättigheter.

FÖRSÄLJNING (TECKNING) OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR SAMT OMFÖRING AV FONDANDELAR

Begäran om teckning och inlösen görs på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller på annat sätt som AIF-förvaltaren vid var tid anger. Fonden är öppna för handel månatligen. Begäran om försäljning (teckning) och inlösen av fondandel som kommit AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 11.00 sista bankdagen i varje månad avräknas till den bankdagens försäljnings-/inlösenpris. Betalning av fondandelar ska vara Fondens bankkonto hos Förvaringsinstitutet tillhanda senast kl 11.00 samma bankdag begäran kommit AIF-förvaltarens tillhanda. Begäran som inkommer efter 11.00 alternativt



10.00 avräknas till nästa månads sista bankdags försäljnings- /inlösenpris. Priset (kursen) är därför inte känt för kunden vid tillfället för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av AIF-förvaltaren på AIF-förvaltarens hemsida.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske, eller genom upptagande av kredit, och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Villkoren för försäljning och inlösen av andelar för Fonden anges i övrigt i respektive Fonds fondbestämmelser § 9. Ytterligare information om försäljning och inlösen samt nödvändiga blanketter kan erhållas från kundtjänst 08-545 800 20.

LIMITERING AV FÖRSÄLJNING- OCH INLÖSENORDER

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren okänd kurs och kan ej limiteras. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris kan erhållas hos AIF-förvaltaren. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger detta. AIF-förvaltaren medger inte att fondandelar utfärdas innan betalning har tillförts Fonden.

ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE SAMT DET SENASTE BERÄKNADE NETTOTILLGÅNGSVÄRDET, NAV, FÖR FONDANDELAR

AIF-förvaltaren upprättar för varje Fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till fondandelsägare och finns tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna finns också tillgängliga på AIF-förvaltarens webbplats. Det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) för en fondandel i Fonden offentliggörs på AIF-förvaltarens webbplats.

INFORMATION OM RISK- OCH LIKVIDITETSHANTERING SAMT FINANSIELL HÄVSTÅNG

I Fondens årsberättelse finns information om andelen icke likvida tillgångar i Fonden, ändringar i Fondens likviditetshantering, Fondens aktuella riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas.

I Fondens årsberättelse finns även information om det totala beloppet för den finansiella hävstång som Fonden använt, förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som Bolaget får använda för Fondens räkning, och rätt att föfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång.

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om AIF-förvaltaren beslutar att Fonden ska upphöra eller Fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annan AIF-förvaltare, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta på sätt som Finansinspektionen anvisar. Förvaltningen av Fonden ska omedelbart övertas av Förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar AIF-förvaltarens tillstånd eller AIF-förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.



REVISORER

Martin Welén, PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

PRINCIPER OCH RUTINER FÖR VÄRDERING AV TILLGÅNGARNA I FONDEN

Egendom som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. För ytterligare information om värdering av Fondens tillgångar, se Fondens respektive fondbestämmelser.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

AIF-förvaltaren har möjlighet att ändra Fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka en Fonds egenskaper ifråga om till exempel placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Finansinspektionen kan besluta om att AIF-förvaltaren ska underrätta andelsägarna om ändringarna och om att de ändrade fondbestämmelserna inte får tillämpas förrän viss tid förflutit från beslutet om godkännande.

ERSÄTTNINGAR

Styrelsen i von Euler & Partners har fastställt en ersättningspolicy och beslutar om rörliga ersättningar. Ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder samt (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Hos von Euler & Partners är integrering av hållbarhetsrisker en del i verksamheten, vilket också beaktas vid beräkning av rörliga ersättningar till anställda. Von Euler & Partners betalar för närvarande inga rörliga ersättningar.

SKATTEREGLER FÖR ANDELSÄGARE

Fonden är ett eget skattesubjekt men är inte skattskyldig för inkomst av de tillgångar som ingår i Fonden. Andelsägarna beskattas istället för en schablonintäkt (se nedan).

KAPITALVINSTBESKATTNING

Fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige ska ta upp kapitalvinst och kapitalförlust vid avyttring av andelar i Fonden i inkomstslaget kapital till 30 procent beskattning. Med avyttring avses bl.a. försäljning och inlösen. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den döde varit obegränsat skattskyldig i Sverige.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset (efter avdrag för eventuella avgifter) och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet är det inköpspris som erlagts för de avyttrade fondandelarna. Omkostnadsbeloppet beräknas normalt enligt genomsnittsmetoden.

SCHABLONBESKATTNING

Fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige och som äger andelar i Fonden ska från och med inkomståret 2012 ta upp en schabloninkomst av värdet av fondinnehavet vid årets ingång. Schabloninkomsten ska tas upp i inkomstslaget kapital till 30 procent beskattning. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den döde varit obegränsat skattskyldig i Sverige.



ÖVRIGT

Om Fonden är knuten till investeringsparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller särskilda skatteregler. För utländska fondandelsägare gäller andra regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

KONTROLLUPPGIFTER

AIF-förvaltaren lämnar kontrolluppgift om vinst eller förlust vid försäljning eller inlösen av andelar i Fonden, schablonintäkt samt eventuell utdelning. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon.

PRIMÄRMÄKLARE

Primärmäklare är exempelvis banker som till professionella investerare erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster.

Fonden har ingen primärmäklare

ANSVARSBEGRÄNSNING

AIF-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. AIF-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 fondbestämmelserna. 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

AIF-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. AIF-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 erlægga dröjsmålsränta.

Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlægga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 i fondbestämmelserna tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

ANSVARSFÖRSÄKRING

AIF-förvaltaren har en ansvarsförsäkring hos AIG Europe S.A. om ska täcka skador för investerare som uppkommer om AIF-förvaltaren överträder LAIF samt avsatt extra medel till sin kapitalbas för att täcka riskerna avseende skadeståndsskyldighet vid överträdelser av LAIF.

LIKVIDITETSRIKSHANTERING

Likviditetsrisken i Fonderna beror på Fondernas åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att Fondernas andelsägare har möjlighet att sälja sina andelar – enligt de villkor som definieras i Fondernas respektive fondbestämmelser – samt övriga åtaganden i Fonderna, som till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier. AIF-förvaltaren kontrollerar löpande att samtliga Fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för respektive Fond. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före Fondernas investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i Fonderna är avsevärt högre än vad som följer av Fondernas riskprofil ska AIF-förvaltaren ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

REGELBUNDEN INFORMATION OM RISK OCH LIKVIDITETSHANTERING

AIF-förvaltaren lämnar regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång enligt följande. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för respektive Fond.

TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet att Fonderna riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonderna står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonderna riktar sig inte heller till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonderna skulle medföra att Fonderna eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta tillstånds- eller registreringsåtgärd eller vidta annan åtgärd som Fonderna eller AIF-förvaltaren annars inte skulle ha varit skyldig att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra att utfärda andelar till sådana investerare som avses ovan. AIF-förvaltaren får lösa in en andelsägares andelar i Fonderna – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägaren förvärvat andelar i Fonderna i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av



andelsägarens förvärv eller innehav av andelar i Fonderna blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonderna eller AIF-förvaltaren som Fonderna eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonderna. Inlösen ska ske på dag som beslutas av AIF-förvaltaren och i enlighet med vad som anges om inlösen i 9 § i fondbestämmelserna.



Balanserade Modellportföljen

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en absolutavkastande fond som placerar i aktier, räntor samt alternativa investeringar. Fonden placerar i huvudsak i andra fonder och målsättning är att uppnå en jämn och positiv avkastning oavsett utvecklingen på de globala kapitalmarknaderna.

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut. Placeringar kan ske i derivatinstrument såsom i ett led i placeringsinriktningen och Fonden kan från tid till annan valutasäkra sina innehav. Fördelningen mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden och Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder. Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden eller räntemarknaden. Det innebär att Fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att Fonden presterar bättre.

Förvaltningen av Fonden baseras på en aktiv investeringsstrategi där Fonden väljer förvaltare (fonder) och tillgångar med avkastning som har låg inbördes korrelation till varandra. Derivat kan i första hand komma att användas för att minska exponeringen i främmande valuta.

RISKPROFIL

Fondens risker utgörs i huvudsak av aktierisk, kreditrisk och ränterisk. Aktierisken innebär risken att aktiemarknaden eller enskilda bolag tappar värde beroende på såväl konjunkturella som bolagsspecifika händelser. Kreditrisk innebär risken att ett innehav tappar värde på grund av försämrade kreditvärdighet och ränterisk innebär risken att marknadsräntan stiger. I vissa situationer kan även likviditetsrisken påverka värdet på Fondens innehav negativt. Detta gäller framförallt i tider med stor marknadsoro.

Då Fonden tillgångar kommer allokeras mellan olika tillgångsslag, med huvudsaklig strategi att skapa god riskjusterad avkastning, kan riskprofilen till skillnad från en ren aktiefond eller räntefond vara svårare att definiera. Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan (5) och (15) procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

HÅLLBARHET

Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk risk och/eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar. De faktorer som vanligtvis inkluderas är ägarstruktur, ersättningar, arbetsrättsliga frågor, miljöhot samt hur bolagens affärsmodeller är anpassade till en hållbar omställning.

Fonden är en så kallad fond-i-fond som investerar i andra fonder. Fonden investerar bland annat i fonder som integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut enligt artikel 6, men också i fonder som



uppfyller kriterierna för artikel 8 och/eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseende. Felaktig hantering av bolagsstyrning kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt.

Betydande exponering mot hållbarhetsrisker kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att Fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet.

Se vidare bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

DERIVAT

Som ett led i placeringsinriktningen av Fonden får handel med options- och terminskontrakt, äkta blankning samt upptagande eller lämnande av värdepapperslån äga rum. Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande finansiella instrument får vid varje tillfälle, mätt enligt åtagandemetoden, inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten. Fonden kommer inte att utnyttja ovan mandat.

Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

SÄKERHETSHANTERING AV OTC-DERIVAT

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har AIF-förvaltaren som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

RISKBEDÖMNINGSMETOD

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för Fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av Fondens värde.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ge upphov till finansiell hävstång. Placering i derivatinstrument förväntas dock inte utgöra en huvudsaklig del av Fondens placeringsstrategi, och den nominella exponeringen som kan uppstå via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, får högst uppgå till 50 % av fondförmögenheten.

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktivt förvaltd fond-i-fond. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.



RISKKLASSIFICERING

Bolaget har klassificerat Fonden enligt EU-standarden för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivå Fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens nuvarande riskindikator: kategori 3 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en absolutavkastande fond som har som målsättning att leverera en positiv avkastning oavsett utveckling på marknaden och har därmed inte något jämförelseindex.

SÄRSKILT OM FONDANDELSFONDER

Fonden är företrädesvis en fondandelsfond och investerar huvudsakligen i fonder som är etablerade i Sverige respektive Luxemburg. Fonden får även investera i fonder som är etablerade i andra länder inom och utanför EES. Av Fondens månadsrapporter framgår Fondens innehav.

AVGIFTER I UNDERLIGGANDE FONDER

Eftersom Fonden har möjlighet att placera en del av Fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta Fonden. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds fondfaktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa till sin helhet Fonden.

REDOVISNING AV ANALYSKOSTNADER

Bolaget kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av Fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i Fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske.

GÄLLANDE AVGIFTER

Vid teckning av fondandel äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren. För närvarande är inlösen en (1) procent och teckningsavgiften fem (5) procent på fondandelsvärdet om inget annat har överenskommit med AIF-förvaltaren.

Ur Fondernas medel betalas en fast ersättning på 1 procent av Fondernas värde till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonderna. Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondernas tillgångar, ersättning



till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och ersättning till revisorer betalas sammanlagt högst 0,1 procent av Fondernas värde.

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger avkastningströskeln, definierad som 3-månader statsskuldväxelränta. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas kollektivt för Fonden efter avdrag för den fasta ersättningen.

Den prestationsbaserade ersättningen till AIF-förvaltaren utgår endast om Fondens värdestegring, sedan senast betalda prestationsbaserade ersättning betalades överstiger den ackumulerade avkastningen på avkastningströskeln. Avkastningströskeln nollställs vid varje räkenskapsårs slut men om kapitalförlust uppstått under tidigare räkenskapsår utgår prestationsbaserad ersättning först efter att tidigare räkenskapsårs ackumulerade kapitalförlust avräknats. Med kapitalförlust avses det belopp som det utgående fondandelsvärdet, justerat för gjorda utbetalningar, understiger det högsta av fondandelsvärdet vid fondens start eller fondandelsvärdet vid tidpunkten för senast betalda prestationsbaserade ersättning. Arvodet skall betalas månadsvis i efterskott.

Skulle en fondandelsägare lösa in sina fondandelar och inneha en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd avkastningsbaserad arvode och kan ej heller tillgodoräknas vid en framtida insättning.

ÖVRIGT OM AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondernas köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur Fonderna och tillkommer utöver avgifterna ovan.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt. För uppgift om storleken på av Fonderna erlagd ersättning till AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondernas resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

ÖVRIGA KOSTNADER

Fonden betalar courtage och andra kostnader för Fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas Fonden vid den tidpunkt de uppstår.



Diskretionär Fond 1

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en absolutavkastande fond som placerar i aktier, räntor samt alternativa investeringar. Fonden placerar i huvudsak i andra fonder och målsättning är att uppnå en jämn och positiv avkastning oavsett utvecklingen på de globala kapitalmarknaderna.

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut. Placeringar kan ske i derivatinstrument såsom i ett led i placeringsinriktningen och Fonden kan från tid till annan valutasäkra sina innehav. Fördelningen mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden och Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder. Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden eller räntemarknaden. Det innebär att Fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att Fonden presterar bättre.

Förvaltningen av Fonden baseras på en aktiv investeringsstrategi där Fonden väljer förvaltare (fonder) och tillgångar med avkastning som har låg inbördes korrelation till varandra. Derivat kan i första hand komma att användas för att minska exponeringen i främmande valuta.

RISKPROFIL

Fondens risker utgörs i huvudsak av aktierisk, kreditrisk och ränterisk. Aktierisken innebär risken att aktiemarknaden eller enskilda bolag tappar värde beroende på såväl konjunkturella som bolagsspecifika händelser. Kreditrisk innebär risken att ett innehav tappar värde på grund av försämrade kreditvärdighet och ränterisk innebär risken att marknadsräntan stiger. I vissa situationer kan även likviditetsrisken påverka värdet på Fondens innehav negativt. Detta gäller framförallt i tider med stor marknadsoro.

Då Fonden tillgångar kommer allokeras mellan olika tillgångsslag, med huvudsaklig strategi att skapa god riskjusterad avkastning, kan riskprofilen till skillnad från en ren aktiefond eller räntefond vara svårare att definiera. Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan (5) och (15) procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträfvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

HÅLLBARHET

Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk risk och/eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar. De faktorer som vanligtvis inkluderas är ägarstruktur, ersättningar, arbetsrättsliga frågor, miljöhot samt hur bolagens affärsmodeller är anpassade till en hållbar omställning.

Fonden är en så kallad fond-i-fond som investerar i andra fonder. Fonden investerar bland annat i fonder som integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut enligt artikel 6, men också i fonder som



uppfyller kriterierna för artikel 8 och/eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseende. Felaktig hantering av bolagsstyrning kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt.

Betydande exponering mot hållbarhetsrisker kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att Fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet.

Se vidare bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

DERIVAT

Som ett led i placeringsinriktningen av Fonden får handel med options- och terminskontrakt, äkta blankning samt upptagande eller lämnande av värdepapperslån äga rum. Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande finansiella instrument får vid varje tillfälle, mätt enligt åtagandemetoden, inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten. Fonden kommer inte att utnyttja ovan mandat.

Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

SÄKERHETSHANTERING AV OTC-DERIVAT

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har AIF-förvaltaren som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

RISKBEDÖMNINGSMETOD

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för Fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av Fondens värde.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ge upphov till finansiell hävstång. Placering i derivatinstrument förväntas dock inte utgöra en huvudsaklig del av Fondens placeringsstrategi, och den nominella exponeringen som kan uppstå via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, får högst uppgå till 50 % av fondförmögenheten.

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktivt förvaltd fond-i-fond. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.



RISKKLASSIFICERING

Bolaget har klassificerat Fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivå Fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens nuvarande riskindikator: kategori 3 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en absolutavkastande fond som har som målsättning att leverera en positiv avkastning oavsett utveckling på marknaden och har därmed inte något jämförelseindex.

SÄRSKILT OM FONDANDELSFONDER

Fonden är företrädesvis en fondandelsfond och investerar huvudsakligen i fonder som är etablerade i Sverige respektive Luxemburg. Fonden får även investera i fonder som är etablerade i andra länder inom och utanför EES. Av Fondens månadsrapporter framgår Fondens innehav.

AVGIFTER I UNDERLIGGANDE FONDER

Eftersom Fonden har möjlighet att placera en del av Fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta Fonden. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds fondfaktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa till sin helhet Fonden.

REDOVISNING AV ANALYSKOSTNADER

Bolaget kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av Fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i Fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske.

GÄLLANDE AVGIFTER

Vid teckning av fondandel äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren. För närvarande är inlösen en (1) procent och teckningsavgiften fem (5) procent på fondandelsvärdet om inget annat har överenskommit med AIF-förvaltaren.

Ur Fondernas medel betalas en fast ersättning på 0,5 procent av Fondernas värde till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonderna. Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondernas tillgångar, ersättning



till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och ersättning till revisorer betalas sammanlagt högst 0,1 procent av Fondernas värde.

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på 15 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild fondandelsägare som överstiger avkastningströskeln, definierad som 3 månaders statsskuldväxelränta. Vid underavkastning ersätts 3 månaders statsskuldväxelräntan som avkastningströskel till den navkurs som låg till grund för senast utbetalad avkastningsbaserad ersättning.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Den prestationsbaserade ersättningen betalas i efterskott vid räkenskapsårets slut samt då andelsägare vid något månadsskifte begär inlösen. Den prestationsbaserade ersättningen skall betalas av fonden men belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning genom att andelsägarens andelstal förändras. Antalet andelar för den individuella andelsägaren härleds genom att utgå från den andelsägare som kommer betala den högsta prestationsbaserade ersättningen per andel. Denne andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden. Antalet andelar avrundas till tre decimaler.

Om en fondandelsägare, under ett räkenskapsår, erhåller en avkastning understigande avkastningströskeln och det under följande räkenskapsår uppstår en positiv avkastning, skall ingen prestationsbaserad ersättning betalas av fondandelsägaren innan tidigare underavkastning (skillnaden mellan uppnådd avkastning och avkastningströskeln) kompenseras. Om en fondandelsägare löser sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning erhåller inte fondandelsägaren återbetalning vid utträdet. Avkastningströskeln räknas ej upp med ränta på ränta.

ÖVRIGA KOSTNADER

Fonden betalar courtage och andra kostnader för Fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas Fonden vid den tidpunkt de uppstår.



Diskretionär Fond 2

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en absolutavkastande fond som placerar i aktier, räntor samt alternativa investeringar. Fonden placerar i huvudsak i andra fonder och målsättning är att uppnå en jämn och positiv avkastning oavsett utvecklingen på de globala kapitalmarknaderna.

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut. Placeringar kan ske i derivatinstrument såsom i ett led i placeringsinriktningen och Fonden kan från tid till annan valutasäkra sina innehav. Fördelningen mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden och Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder. Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden eller räntemarknaden. Det innebär att Fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att Fonden presterar bättre.

Förvaltningen av Fonden baseras på en aktiv investeringsstrategi där Fonden väljer förvaltare (fonder) och tillgångar med avkastning som har låg inbördes korrelation till varandra. Derivat kan i första hand komma att användas för att minska exponeringen i främmande valuta.

RISKPROFIL

Fondens risker utgörs i huvudsak av aktierisk, kreditrisk och ränterisk. Aktierisken innebär risken att aktiemarknaden eller enskilda bolag tappar värde beroende på såväl konjunkturella som bolagsspecifika händelser. Kreditrisk innebär risken att ett innehav tappar värde på grund av försämrade kreditvärdighet och ränterisk innebär risken att marknadsräntan stiger. I vissa situationer kan även likviditetsrisken påverka värdet på Fondens innehav negativt. Detta gäller framförallt i tider med stor marknadsoro.

Då Fonden tillgångar kommer allokeras mellan olika tillgångsslag, med huvudsaklig strategi att skapa god riskjusterad avkastning, kan riskprofilen till skillnad från en ren aktiefond eller räntefond vara svårare att definiera. Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan (5) och (15) procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträfvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskidas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

HÅLLBARHET

Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk risk och/eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar. De faktorer som vanligtvis inkluderas är ägarstruktur, ersättningar, arbetsrättsliga frågor, miljöhot samt hur bolagens affärsmodeller är anpassade till en hållbar omställning.

Fonden är en så kallad fond-i-fond som investerar i andra fonder. Fonden investerar bland annat i fonder som integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut enligt artikel 6, men också i fonder som



uppfyller kriterierna för artikel 8 och/eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseende. Felaktig hantering av bolagsstyrning kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt.

Betydande exponering mot hållbarhetsrisker kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att Fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet.

Se vidare bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

DERIVAT

Som ett led i placeringsinriktningen av Fonden får handel med options- och terminskontrakt, äkta blankning samt upptagande eller lämnande av värdepapperslån äga rum. Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande finansiella instrument får vid varje tillfälle, mätt enligt åtagandemetoden, inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten. Fonden kommer inte att utnyttja ovan mandat.

Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

SÄKERHETSHANTERING AV OTC-DERIVAT

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har AIF-förvaltaren som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

RISKBEDÖMNINGSMETOD

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för Fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av Fondens värde.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ge upphov till finansiell hävstång. Placering i derivatinstrument förväntas dock inte utgöra en huvudsaklig del av Fondens placeringsstrategi, och den nominella exponeringen som kan uppstå via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, får högst uppgå till 50 % av fondförmögenheten.

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktivt förvaltd fond-i-fond. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.



RISKKLASSIFICERING

Bolaget har klassificerat Fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivå Fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens nuvarande riskindikator: kategori 3 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en absolutavkastande fond som har som målsättning att leverera en positiv avkastning oavsett utveckling på marknaden och har därmed inte något jämförelseindex.

SÄRSKILT OM FONDANDELSFONDER

Fonden är företrädesvis en fondandelsfond och investerar huvudsakligen i fonder som är etablerade i Sverige respektive Luxemburg. Fonden får även investera i fonder som är etablerade i andra länder inom och utanför EES. Av Fondens månadsrapporter framgår Fondens innehav.

AVGIFTER I UNDERLIGGANDE FONDER

Eftersom Fonden har möjlighet att placera en del av Fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta Fonden. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds fondfaktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa till sin helhet Fonden.

REDOVISNING AV ANALYSKOSTNADER

Bolaget kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av Fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i Fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske.

GÄLLANDE AVGIFTER

Vid teckning av fondandel äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren. För närvarande är inlösen en (1) procent och teckningsavgiften fem (5) procent på fondandelsvärdet om inget annat har överenskommit med AIF-förvaltaren.

Ur Fondernas medel betalas en fast ersättning på 0,57 procent av Fondernas värde till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonderna. Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondernas tillgångar,



ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och ersättning till revisorer betalas sammanlagt högst 0,1 procent av Fondernas värde.

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på 15 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild fondandelsägare som överstiger avkastningströskeln, definierad som 3 månaders statsskuldväxelränta. Vid underavkastning ersätts 3 månaders statsskuldväxelräntan som avkastningströskel till den navkurs som låg till grund för senast utbetalad avkastningsbaserad ersättning.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Den prestationsbaserade ersättningen betalas i efterskott vid räkenskapsårets slut samt då andelsägare vid något månadsskifte begär inlösen. Den prestationsbaserade ersättningen skall betalas av fonden men belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning genom att andelsägarens andelstal förändras. Antalet andelar för den individuella andelsägaren härleds genom att utgå från den andelsägare som kommer betala den högsta prestationsbaserade ersättningen per andel. Denne andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden. Antalet andelar avrundas till tre decimaler.

Om en fondandelsägare, under ett räkenskapsår, erhåller en avkastning understigande avkastningströskeln och det under följande räkenskapsår uppstår en positiv avkastning, skall ingen prestationsbaserad ersättning betalas av fondandelsägaren innan tidigare underavkastning (skillnaden mellan uppnådd avkastning och avkastningströskeln) kompenseras. Om en fondandelsägare löser sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning erhåller inte fondandelsägaren återbetalning vid utträdet. Avkastningströskeln räknas ej upp med ränta på ränta.

ÖVRIGA KOSTNADER

Fonden betalar courtage och andra kostnader för Fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas Fonden vid den tidpunkt de uppstår.



Diskretionär Fond 3

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en absolutavkastande fond som placerar i aktier, räntor samt alternativa investeringar. Fonden placerar i huvudsak i andra fonder och målsättning är att uppnå en jämn och positiv avkastning oavsett utvecklingen på de globala kapitalmarknaderna.

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut. Placeringar kan ske i derivatinstrument såsom i ett led i placeringsinriktningen och Fonden kan från tid till annan valutasäkra sina innehav. Fördelningen mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden och Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder. Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden eller räntemarknaden. Det innebär att Fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att Fonden presterar bättre.

Förvaltningen av Fonden baseras på en aktiv investeringsstrategi där Fonden väljer förvaltare (fonder) och tillgångar med avkastning som har låg inbördes korrelation till varandra. Derivat kan i första hand komma att användas för att minska exponeringen i främmande valuta.

RISKPROFIL

Fondens risker utgörs i huvudsak av aktierisk, kreditrisk och ränterisk. Aktierisken innebär risken att aktiemarknaden eller enskilda bolag tappar värde beroende på såväl konjunkturella som bolagsspecifika händelser. Kreditrisk innebär risken att ett innehav tappar värde på grund av försämrade kreditvärdighet och ränterisk innebär risken att marknadsräntan stiger. I vissa situationer kan även likviditetsrisken påverka värdet på Fondens innehav negativt. Detta gäller framförallt i tider med stor marknadsoro.

Då Fonden tillgångar kommer allokeras mellan olika tillgångsslag, med huvudsaklig strategi att skapa god riskjusterad avkastning, kan riskprofilen till skillnad från en ren aktiefond eller räntefond vara svårare att definiera. Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan (5) och (15) procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

HÅLLBARHET

Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk risk och/eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar. De faktorer som vanligtvis inkluderas är ägarstruktur, ersättningar, arbetsrättsliga frågor, miljöhot samt hur bolagens affärsmodeller är anpassade till en hållbar omställning.

Fonden är en så kallad fond-i-fond som investerar i andra fonder. Fonden investerar bland annat i fonder som integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut enligt artikel 6, men också i fonder som



uppfyller kriterierna för artikel 8 och/eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseende. Felaktig hantering av bolagsstyrning kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt.

Betydande exponering mot hållbarhetsrisker kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att Fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet.

Se vidare bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

DERIVAT

Som ett led i placeringsinriktningen av Fonden får handel med options- och terminskontrakt, äkta blankning samt upptagande eller lämnande av värdepapperslån äga rum. Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande finansiella instrument får vid varje tillfälle, mätt enligt åtagandemetoden, inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten. Fonden kommer inte att utnyttja ovan mandat.

Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

SÄKERHETSHANTERING AV OTC-DERIVAT

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har AIF-förvaltaren som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

RISKBEDÖMNINGSMETOD

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för Fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av Fondens värde.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ge upphov till finansiell hävstång. Placering i derivatinstrument förväntas dock inte utgöra en huvudsaklig del av Fondens placeringsstrategi, och den nominella exponeringen som kan uppstå via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, får högst uppgå till 50 % av fondförmögenheten.

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktivt förvaltat fond-i-fond. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.



RISKKLASSIFICERING

Bolaget har klassificerat Fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivå Fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens nuvarande riskindikator: kategori 3 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en absolutavkastande fond som har som målsättning att leverera en positiv avkastning oavsett utveckling på marknaden och har därmed inte något jämförelseindex.

SÄRSKILT OM FONDANDELSFONDER

Fonden är företrädesvis en fondandelsfond och investerar huvudsakligen i fonder som är etablerade i Sverige respektive Luxemburg. Fonden får även investera i fonder som är etablerade i andra länder inom och utanför EES. Av Fondens månadsrapporter framgår Fondens innehav.

AVGIFTER I UNDERLIGGANDE FONDER

Eftersom Fonden har möjlighet att placera en del av Fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta Fonden. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds fondfaktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa till sin helhet Fonden.

REDOVISNING AV ANALYSKOSTNADER

Bolaget kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av Fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i Fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske.

GÄLLANDE AVGIFTER

Vid teckning av fondandel äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren. För närvarande är inlösen en (1) procent och teckningsavgiften fem (5) procent på fondandelsvärdet om inget annat har överenskommit med AIF-förvaltaren.

Ur Fondernas medel betalas en fast ersättning på 0,5 procent av Fondernas värde till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonderna. Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondernas tillgångar, ersättning



till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och ersättning till revisorer betalas sammanlagt högst 0,1 procent av Fondernas värde.

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på 15 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild fondandelsägare som överstiger avkastningströskeln, definierad som 3 månaders statsskuldväxelränta. Vid underavkastning ersätts 3 månaders statsskuldväxelräntan som avkastningströskel till den navkurs som låg till grund för senast utbetalad avkastningsbaserad ersättning.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Den prestationsbaserade ersättningen betalas i efterskott vid räkenskapsårets slut samt då andelsägare vid något månadsskifte begär inlösen. Den prestationsbaserade ersättningen skall betalas av fonden men belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning genom att andelsägarens andelstal förändras. Antalet andelar för den individuella andelsägaren härleds genom att utgå från den andelsägare som kommer betala den högsta prestationsbaserade ersättningen per andel. Denne andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden. Antalet andelar avrundas till tre decimaler.

Om en fondandelsägare, under ett räkenskapsår, erhåller en avkastning understigande avkastningströskeln och det under följande räkenskapsår uppstår en positiv avkastning, skall ingen prestationsbaserad ersättning betalas av fondandelsägaren innan tidigare underavkastning (skillnaden mellan uppnådd avkastning och avkastningströskeln) kompenseras. Om en fondandelsägare löser sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning erhåller inte fondandelsägaren återbetalning vid utträdet. Avkastningströskeln räknas ej upp med ränta på ränta.

ÖVRIGA KOSTNADER

Fonden betalar courtage och andra kostnader för Fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas Fonden vid den tidpunkt de uppstår.



Diskretionär Fond 4

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en absolutavkastande fond som placerar i aktier, räntor samt alternativa investeringar. Fonden placerar i huvudsak i andra fonder och målsättning är att uppnå en jämn och positiv avkastning oavsett utvecklingen på de globala kapitalmarknaderna.

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut. Placeringar kan ske i derivatinstrument såsom i ett led i placeringsinriktningen och Fonden kan från tid till annan valutasäkra sina innehav. Fördelningen mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden och Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder. Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden eller räntemarknaden. Det innebär att Fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att Fonden presterar bättre.

Förvaltningen av Fonden baseras på en aktiv investeringsstrategi där Fonden väljer förvaltare (fonder) och tillgångar med avkastning som har låg inbördes korrelation till varandra. Derivat kan i första hand komma att användas för att minska exponeringen i främmande valuta.

RISKPROFIL

Fondens risker utgörs i huvudsak av aktierisk, kreditrisk och ränterisk. Aktierisken innebär risken att aktiemarknaden eller enskilda bolag tappar värde beroende på såväl konjunkturella som bolagsspecifika händelser. Kreditrisk innebär risken att ett innehav tappar värde på grund av försämrade kreditvärdighet och ränterisk innebär risken att marknadsräntan stiger. I vissa situationer kan även likviditetsrisken påverka värdet på Fondens innehav negativt. Detta gäller framförallt i tider med stor marknadsoro.

Då Fonden tillgångar kommer allokeras mellan olika tillgångsslag, med huvudsaklig strategi att skapa god riskjusterad avkastning, kan riskprofilen till skillnad från en ren aktiefond eller räntefond vara svårare att definiera. Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan (5) och (15) procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskidas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

HÅLLBARHET

Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk risk och/eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar. De faktorer som vanligtvis inkluderas är ägarstruktur, ersättningar, arbetsrättsliga frågor, miljöhot samt hur bolagens affärsmodeller är anpassade till en hållbar omställning.

Fonden är en så kallad fond-i-fond som investerar i andra fonder. Fonden investerar bland annat i fonder som integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut enligt artikel 6, men också i fonder som



uppfyller kriterierna för artikel 8 och/eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseende. Felaktig hantering av bolagsstyrning kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt.

Betydande exponering mot hållbarhetsrisker kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att Fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet.

Se vidare bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

DERIVAT

Som ett led i placeringsinriktningen av Fonden får handel med options- och terminskontrakt, äkta blankning samt upptagande eller lämnande av värdepapperslån äga rum. Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande finansiella instrument får vid varje tillfälle, mätt enligt åtagandemetoden, inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten. Fonden kommer inte att utnyttja ovan mandat.

Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

SÄKERHETSHANTERING AV OTC-DERIVAT

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har AIF-förvaltaren som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

RISKBEDÖMNINGSMETOD

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för Fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av Fondens värde.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ge upphov till finansiell hävstång. Placering i derivatinstrument förväntas dock inte utgöra en huvudsaklig del av Fondens placeringsstrategi, och den nominella exponeringen som kan uppstå via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, får högst uppgå till 50 % av fondförmögenheten.

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktivt förvaltd fond-i-fond. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.



RISKKLASSIFICERING

Bolaget har klassificerat Fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivå Fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens nuvarande riskindikator: kategori 3 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en absolutavkastande fond som har som målsättning att leverera en positiv avkastning oavsett utveckling på marknaden och har därmed inte något jämförelseindex.

SÄRSKILT OM FONDANDELSFONDER

Fonden är företrädesvis en fondandelsfond och investerar huvudsakligen i fonder som är etablerade i Sverige respektive Luxemburg. Fonden får även investera i fonder som är etablerade i andra länder inom och utanför EES. Av Fondens månadsrapporter framgår Fondens innehav.

AVGIFTER I UNDERLIGGANDE FONDER

Eftersom Fonden har möjlighet att placera en del av Fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta Fonden. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds faktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa till sin helhet Fonden.

REDOVISNING AV ANALYSKOSTNADER

Bolaget kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av Fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i Fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske.

GÄLLANDE AVGIFTER

Vid teckning av fondandel äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren. För närvarande är inlösen en (1) procent och teckningsavgiften fem (5) procent på fondandelsvärdet om inget annat har överenskommit med AIF-förvaltaren.

Ur Fondernas medel betalas en fast ersättning på 1 procent av Fondernas värde till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonderna. Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondernas tillgångar, ersättning



till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och ersättning till revisorer betalas sammanlagt högst 0,1 procent av Fondernas värde.

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på 15 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild fondandelsägare som överstiger avkastningströskeln, definierad som 3 månaders statsskuldväxelränta. Vid underavkastning ersätts 3 månaders statsskuldväxelräntan som avkastningströskel till den navkurs som låg till grund för senast utbetalad avkastningsbaserad ersättning.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Den prestationsbaserade ersättningen betalas i efterskott vid räkenskapsårets slut samt då andelsägare vid något månadsskifte begär inlösen. Den prestationsbaserade ersättningen skall betalas av fonden men belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning genom att andelsägarens andelstal förändras. Antalet andelar för den individuella andelsägaren härleds genom att utgå från den andelsägare som kommer betala den högsta prestationsbaserade ersättningen per andel. Denne andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden. Antalet andelar avrundas till tre decimaler.

Om en fondandelsägare, under ett räkenskapsår, erhåller en avkastning understigande avkastningströskeln och det under följande räkenskapsår uppstår en positiv avkastning, skall ingen prestationsbaserad ersättning betalas av fondandelsägaren innan tidigare underavkastning (skillnaden mellan uppnådd avkastning och avkastningströskeln) kompenseras. Om en fondandelsägare löser sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning erhåller inte fondandelsägaren återbetalning vid utträdet. Avkastningströskeln räknas ej upp med ränta på ränta.

ÖVRIGA KOSTNADER

Fonden betalar courtage och andra kostnader för Fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas Fonden vid den tidpunkt de uppstår.



Diskretionär Fond 5

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en absolutavkastande fond som placerar i aktier, räntor samt alternativa investeringar. Fonden placerar i huvudsak i andra fonder och målsättning är att uppnå en jämn och positiv avkastning oavsett utvecklingen på de globala kapitalmarknaderna.

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut. Placeringar kan ske i derivatinstrument såsom i ett led i placeringsinriktningen och Fonden kan från tid till annan valutasäkra sina innehav. Fördelningen mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden och Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder. Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden eller räntemarknaden. Det innebär att Fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att Fonden presterar bättre.

Förvaltningen av Fonden baseras på en aktiv investeringsstrategi där Fonden väljer förvaltare (fonder) och tillgångar med avkastning som har låg inbördes korrelation till varandra. Derivat kan i första hand komma att användas för att minska exponeringen i främmande valuta.

RISKPROFIL

Fondens risker utgörs i huvudsak av aktierisk, kreditrisk och ränterisk. Aktierisken innebär risken att aktiemarknaden eller enskilda bolag tappar värde beroende på såväl konjunkturella som bolagsspecifika händelser. Kreditrisk innebär risken att ett innehav tappar värde på grund av försämrade kreditvärdighet och ränterisk innebär risken att marknadsräntan stiger. I vissa situationer kan även likviditetsrisken påverka värdet på Fondens innehav negativt. Detta gäller framförallt i tider med stor marknadsoro.

Då Fonden tillgångar kommer allokeras mellan olika tillgångsslag, med huvudsaklig strategi att skapa god riskjusterad avkastning, kan riskprofilen till skillnad från en ren aktiefond eller räntefond vara svårare att definiera. Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan (5) och (15) procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

HÅLLBARHET

Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk risk och/eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar. De faktorer som vanligtvis inkluderas är ägarstruktur, ersättningar, arbetsrättsliga frågor, miljöhot samt hur bolagens affärsmodeller är anpassade till en hållbar omställning.

Fonden är en så kallad fond-i-fond som investerar i andra fonder. Fonden investerar bland annat i fonder som integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut enligt artikel 6, men också i fonder som



uppfyller kriterierna för artikel 8 och/eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseende. Felaktig hantering av bolagsstyrning kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt.

Betydande exponering mot hållbarhetsrisker kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att Fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet.

Se vidare bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

DERIVAT

Som ett led i placeringsinriktningen av Fonden får handel med options- och terminskontrakt, äkta blankning samt upptagande eller lämnande av värdepapperslån äga rum. Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande finansiella instrument får vid varje tillfälle, mätt enligt åtagandemetoden, inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten. Fonden kommer inte att utnyttja ovan mandat.

Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

SÄKERHETSHANTERING AV OTC-DERIVAT

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har AIF-förvaltaren som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

RISKBEDÖMNINGSMETOD

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för Fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av Fondens värde.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ge upphov till finansiell hävstång. Placering i derivatinstrument förväntas dock inte utgöra en huvudsaklig del av Fondens placeringsstrategi, och den nominella exponeringen som kan uppstå via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, får högst uppgå till 50 % av fondförmögenheten.

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktivt förvaltd fond-i-fond. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.



RISKKLASSIFICERING

Bolaget har klassificerat Fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivå Fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens nuvarande riskindikator: kategori 3 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en absolutavkastande fond som har som målsättning att leverera en positiv avkastning oavsett utveckling på marknaden och har därmed inte något jämförelseindex.

SÄRSKILT OM FONDANDELSFONDER

Fonden är företrädesvis en fondandelsfond och investerar huvudsakligen i fonder som är etablerade i Sverige respektive Luxemburg. Fonden får även investera i fonder som är etablerade i andra länder inom och utanför EES. Av Fondens månadsrapporter framgår Fondens innehav.

AVGIFTER I UNDERLIGGANDE FONDER

Eftersom Fonden har möjlighet att placera en del av Fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta Fonden. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds faktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa till sin helhet Fonden.

REDOVISNING AV ANALYSKOSTNADER

Bolaget kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av Fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i Fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske.

GÄLLANDE AVGIFTER

Vid teckning av fondandel äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren. För närvarande är inlösen en (1) procent och teckningsavgiften fem (5) procent på fondandelsvärdet om inget annat har överenskommit med AIF-förvaltaren.

Ur Fondernas medel betalas en fast ersättning på 0,5 procent av Fondernas värde till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonderna. Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondernas tillgångar, ersättning



till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och ersättning till revisorer betalas sammanlagt högst 0,1 procent av Fondernas värde.

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på 15 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild fondandelsägare som överstiger avkastningströskeln, definierad som 3 månaders statsskuldväxelränta. Vid underavkastning ersätts 3 månaders statsskuldväxelräntan som avkastningströskel till den navkurs som låg till grund för senast utbetalad avkastningsbaserad ersättning.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Den prestationsbaserade ersättningen betalas i efterskott vid räkenskapsårets slut samt då andelsägare vid något månadsskifte begär inlösen. Den prestationsbaserade ersättningen skall betalas av fonden men belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning genom att andelsägarens andelstal förändras. Antalet andelar för den individuella andelsägaren härleds genom att utgå från den andelsägare som kommer betala den högsta prestationsbaserade ersättningen per andel. Denne andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden. Antalet andelar avrundas till tre decimaler.

Om en fondandelsägare, under ett räkenskapsår, erhåller en avkastning understigande avkastningströskeln och det under följande räkenskapsår uppstår en positiv avkastning, skall ingen prestationsbaserad ersättning betalas av fondandelsägaren innan tidigare underavkastning (skillnaden mellan uppnådd avkastning och avkastningströskeln) kompenseras. Om en fondandelsägare löser sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning erhåller inte fondandelsägaren återbetalning vid utträdet. Avkastningströskeln räknas ej upp med ränta på ränta.

ÖVRIGA KOSTNADER

Fonden betalar courtage och andra kostnader för Fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas Fonden vid den tidpunkt de uppstår.



Diskretionär Fond 6

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en absolutavkastande fond som placerar i aktier, räntor samt alternativa investeringar. Fonden placerar i huvudsak i andra fonder och målsättning är att uppnå en jämn och positiv avkastning oavsett utvecklingen på de globala kapitalmarknaderna.

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut. Placeringar kan ske i derivatinstrument såsom i ett led i placeringsinriktningen och Fonden kan från tid till annan valutasäkra sina innehav. Fördelningen mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden och Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder. Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden eller räntemarknaden. Det innebär att Fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att Fonden presterar bättre.

Förvaltningen av Fonden baseras på en aktiv investeringsstrategi där Fonden väljer förvaltare (fonder) och tillgångar med avkastning som har låg inbördes korrelation till varandra. Derivat kan i första hand komma att användas för att minska exponeringen i främmande valuta.

RISKPROFIL

Fondens risker utgörs i huvudsak av aktierisk, kreditrisk och ränterisk. Aktierisken innebär risken att aktiemarknaden eller enskilda bolag tappar värde beroende på såväl konjunkturella som bolagsspecifika händelser. Kreditrisk innebär risken att ett innehav tappar värde på grund av försämrade kreditvärdighet och ränterisk innebär risken att marknadsräntan stiger. I vissa situationer kan även likviditetsrisken påverka värdet på Fondens innehav negativt. Detta gäller framförallt i tider med stor marknadsoro.

Då Fonden tillgångar kommer allokeras mellan olika tillgångsslag, med huvudsaklig strategi att skapa god riskjusterad avkastning, kan riskprofilen till skillnad från en ren aktiefond eller räntefond vara svårare att definiera. Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan (5) och (15) procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

HÅLLBARHET

Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk risk och/eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar. De faktorer som vanligtvis inkluderas är ägarstruktur, ersättningar, arbetsrättsliga frågor, miljöhot samt hur bolagens affärsmodeller är anpassade till en hållbar omställning.

Fonden är en så kallad fond-i-fond som investerar i andra fonder. Fonden investerar bland annat i fonder som integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut enligt artikel 6, men också i fonder som



uppfyller kriterierna för artikel 8 och/eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseende. Felaktig hantering av bolagsstyrning kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt.

Betydande exponering mot hållbarhetsrisker kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att Fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet.

Se vidare bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

DERIVAT

Som ett led i placeringsinriktningen av Fonden får handel med options- och terminskontrakt, äkta blankning samt upptagande eller lämnande av värdepapperslån äga rum. Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande finansiella instrument får vid varje tillfälle, mätt enligt åtagandemetoden, inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten. Fonden kommer inte att utnyttja ovan mandat.

Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

SÄKERHETSHANTERING AV OTC-DERIVAT

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har AIF-förvaltaren som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

RISKBEDÖMNINGSMETOD

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för Fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av Fondens värde.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ge upphov till finansiell hävstång. Placering i derivatinstrument förväntas dock inte utgöra en huvudsaklig del av Fondens placeringsstrategi, och den nominella exponeringen som kan uppstå via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, får högst uppgå till 50 % av fondförmögenheten.

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktivt förvaltd fond-i-fond. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.



RISKKLASSIFICERING

Bolaget har klassificerat Fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivå Fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens nuvarande riskindikator: kategori 3 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en absolutavkastande fond som har som målsättning att leverera en positiv avkastning oavsett utveckling på marknaden och har därmed inte något jämförelseindex.

SÄRSKILT OM FONDANDELSFONDER

Fonden är företrädesvis en fondandelsfond och investerar huvudsakligen i fonder som är etablerade i Sverige respektive Luxemburg. Fonden får även investera i fonder som är etablerade i andra länder inom och utanför EES. Av Fondens månadsrapporter framgår Fondens innehav.

AVGIFTER I UNDERLIGGANDE FONDER

Eftersom Fonden har möjlighet att placera en del av Fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta Fonden. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds fondfaktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa till sin helhet Fonden.

REDOVISNING AV ANALYSKOSTNADER

Bolaget kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av Fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i Fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske.

GÄLLANDE AVGIFTER

Vid teckning av fondandel äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren. För närvarande är inlösen en (1) procent och teckningsavgiften fem (5) procent på fondandelsvärdet om inget annat har överenskommit med AIF-förvaltaren.

Ur Fondernas medel betalas en fast ersättning på 1 procent av Fondernas värde till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonderna. Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondernas tillgångar, ersättning



till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och ersättning till revisorer betalas sammanlagt högst 0,1 procent av Fondernas värde.

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på 15 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild fondandelsägare som överstiger avkastningströskeln, definierad som 3 månaders statsskuldväxelränta. Vid underavkastning ersätts 3 månaders statsskuldväxelräntan som avkastningströskel till den navkurs som låg till grund för senast utbetalad avkastningsbaserad ersättning.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Den prestationsbaserade ersättningen betalas i efterskott vid räkenskapsårets slut samt då andelsägare vid något månadsskifte begär inlösen. Den prestationsbaserade ersättningen skall betalas av fonden men belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning genom att andelsägarens andelstal förändras. Antalet andelar för den individuella andelsägaren härleds genom att utgå från den andelsägare som kommer betala den högsta prestationsbaserade ersättningen per andel. Denne andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden. Antalet andelar avrundas till tre decimaler.

Om en fondandelsägare, under ett räkenskapsår, erhåller en avkastning understigande avkastningströskeln och det under följande räkenskapsår uppstår en positiv avkastning, skall ingen prestationsbaserad ersättning betalas av fondandelsägaren innan tidigare underavkastning (skillnaden mellan uppnådd avkastning och avkastningströskeln) kompenseras. Om en fondandelsägare löser sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning erhåller inte fondandelsägaren återbetalning vid utträdet. Avkastningströskeln räknas ej upp med ränta på ränta.

ÖVRIGA KOSTNADER

Fonden betalar courtage och andra kostnader för Fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas Fonden vid den tidpunkt de uppstår.



Diskretionär Fond 7

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en absolutavkastande fond som placerar i aktier, räntor samt alternativa investeringar. Fonden placerar i huvudsak i andra fonder och målsättning är att uppnå en jämn och positiv avkastning oavsett utvecklingen på de globala kapitalmarknaderna.

Fondens medel får placeras i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut. Placeringar kan ske i derivatinstrument såsom i ett led i placeringsinriktningen och Fonden kan från tid till annan valutasäkra sina innehav. Fördelningen mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden och Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder. Upp till 100 procent av Fondens värde får placeras i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden eller räntemarknaden. Det innebär att Fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att Fonden presterar bättre.

Förvaltningen av Fonden baseras på en aktiv investeringsstrategi där Fonden väljer förvaltare (fonder) och tillgångar med avkastning som har låg inbördes korrelation till varandra. Derivat kan i första hand komma att användas för att minska exponeringen i främmande valuta.

RISKPROFIL

Fondens risker utgörs i huvudsak av aktierisk, kreditrisk och ränterisk. Aktierisken innebär risken att aktiemarknaden eller enskilda bolag tappar värde beroende på såväl konjunkturella som bolagsspecifika händelser. Kreditrisk innebär risken att ett innehav tappar värde på grund av försämrade kreditvärdighet och ränterisk innebär risken att marknadsräntan stiger. I vissa situationer kan även likviditetsrisken påverka värdet på Fondens innehav negativt. Detta gäller framförallt i tider med stor marknadsoro.

Då Fonden tillgångar kommer allokeras mellan olika tillgångsslag, med huvudsaklig strategi att skapa god riskjusterad avkastning, kan riskprofilen till skillnad från en ren aktiefond eller räntefond vara svårare att definiera. Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan (5) och (15) procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskidas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

HÅLLBARHET

Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk risk och/eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar. De faktorer som vanligtvis inkluderas är ägarstruktur, ersättningar, arbetsrättsliga frågor, miljöhot samt hur bolagens affärsmodeller är anpassade till en hållbar omställning.

Fonden är en så kallad fond-i-fond som investerar i andra fonder. Fonden investerar bland annat i fonder som integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut enligt artikel 6, men också i fonder som



uppfyller kriterierna för artikel 8 och/eller 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseende. Felaktig hantering av bolagsstyrning kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt.

Betydande exponering mot hållbarhetsrisker kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att Fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet.

Se vidare bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

DERIVAT

Som ett led i placeringsinriktningen av Fonden får handel med options- och terminskontrakt, äkta blankning samt upptagande eller lämnande av värdepapperslån äga rum. Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande finansiella instrument får vid varje tillfälle, mätt enligt åtagandemetoden, inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten. Fonden kommer inte att utnyttja ovan mandat.

Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

SÄKERHETSHANTERING AV OTC-DERIVAT

Om Fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har AIF-förvaltaren som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

RISKBEDÖMNINGSMETOD

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för Fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av Fondens värde.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ge upphov till finansiell hävstång. Placering i derivatinstrument förväntas dock inte utgöra en huvudsaklig del av Fondens placeringsstrategi, och den nominella exponeringen som kan uppstå via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, får högst uppgå till 50 % av fondförmögenheten.

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som vill ha en aktivt förvaltd fond-i-fond. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.



RISKKLASSIFICERING

Bolaget har klassificerat Fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i Fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivå Fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att Fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens nuvarande riskindikator: kategori 3 (på skalan 1 - 7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en absolutavkastande fond som har som målsättning att leverera en positiv avkastning oavsett utveckling på marknaden och har därmed inte något jämförelseindex.

SÄRSKILT OM FONDANDELSFONDER

Fonden är företrädesvis en fondandelsfond och investerar huvudsakligen i fonder som är etablerade i Sverige respektive Luxemburg. Fonden får även investera i fonder som är etablerade i andra länder inom och utanför EES. Av Fondens månadsrapporter framgår Fondens innehav.

AVGIFTER I UNDERLIGGANDE FONDER

Eftersom Fonden har möjlighet att placera en del av Fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta Fonden. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds faktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa till sin helhet Fonden.

REDOVISNING AV ANALYSKOSTNADER

Bolaget kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av Fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i Fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske.

GÄLLANDE AVGIFTER

Vid teckning av fondandel äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren. För närvarande är inlösen en (1) procent och teckningsavgiften fem (5) procent på fondandelsvärdet om inget annat har överenskommit med AIF-förvaltaren.

Ur Fondernas medel betalas en fast ersättning på 1 procent av Fondernas värde till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonderna. Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondernas tillgångar, ersättning



till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och ersättning till revisorer betalas sammanlagt högst 0,1 procent av Fondernas värde.

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till AIF-förvaltaren på 15 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild fondandelsägare som överstiger avkastningströskeln, definierad som 3 månaders statsskuldväxelränta. Vid underavkastning ersätts 3 månaders statsskuldväxelräntan som avkastningströskel till den navkurs som låg till grund för senast utbetalad avkastningsbaserad ersättning.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Den prestationsbaserade ersättningen betalas i efterskott vid räkenskapsårets slut samt då andelsägare vid något månadsskifte begär inlösen. Den prestationsbaserade ersättningen skall betalas av fonden men belastar respektive andelsägare i relation till andelsägarens avkastning genom att andelsägarens andelstal förändras. Antalet andelar för den individuella andelsägaren härleds genom att utgå från den andelsägare som kommer betala den högsta prestationsbaserade ersättningen per andel. Denne andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden. Antalet andelar avrundas till tre decimaler.

Om en fondandelsägare, under ett räkenskapsår, erhåller en avkastning understigande avkastningströskeln och det under följande räkenskapsår uppstår en positiv avkastning, skall ingen prestationsbaserad ersättning betalas av fondandelsägaren innan tidigare underavkastning (skillnaden mellan uppnådd avkastning och avkastningströskeln) kompenseras. Om en fondandelsägare löser sina andelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning erhåller inte fondandelsägaren återbetalning vid utträdet. Avkastningströskeln räknas ej upp med ränta på ränta.

ÖVRIGA KOSTNADER

Fonden betalar courtage och andra kostnader för Fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas Fonden vid den tidpunkt de uppstår.