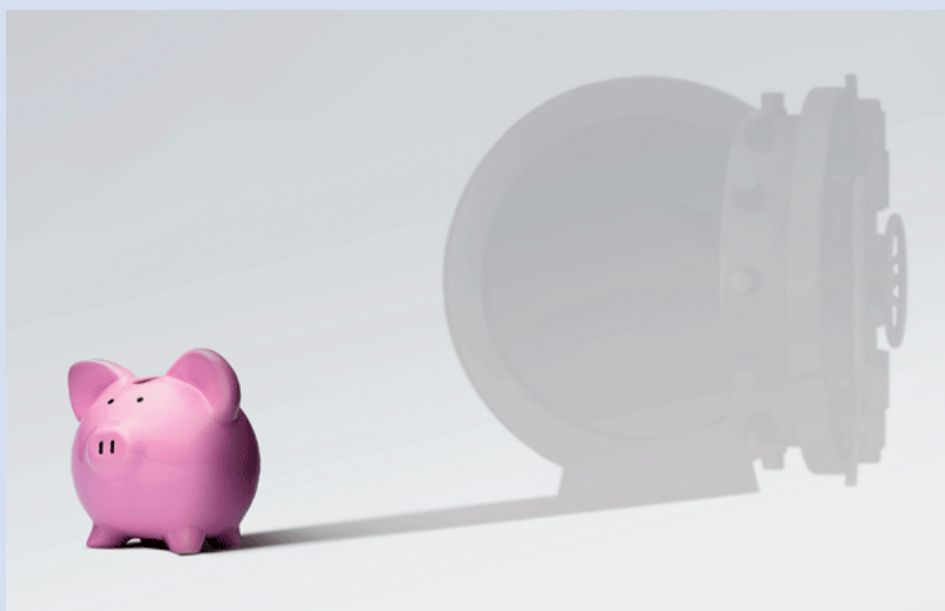


Indexfonden
AKTIESPARARNA DIREKTAVKASTNING
Informationsbroschyr & fondbestämmelser



Aktiespararna
Aktieinvest
Fonder AB

www.aktieinvestfonder.se

AKTIESPARARNA DIREKTAVKASTNING

Detta är informationsbroschyren för Aktiespararna Direktavkastning.

Den är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Fondbestämmelserna utgör en del av informationsbroschyren.

BOLAGET SOM DRIVER FONDVERKSAMHET

Fondbolag:	Aktieinvest Fonder AB (556401-2978)
Datum för bolagets bildande:	Fondbolaget bildades 1990-06-15 och har sedan 2014-05-28 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder.
Fondbolagets aktiekapital:	1 250 000 kr
Rättslig form:	Aktiebolag
Säte:	Stockholm
Styrelse:	Mikael Näslund, ordförande Anders Dahlgren, ledamot Joacim Olsson, ledamot Håkan Källåker, ledamot
Ledning:	Tomas Eriksson, VD Marie Holmstrand, stf VD
Värdepappersfonder förvaltade av fondbolaget:	Aktiespararna Direktavkastning, Aktiespararna Topp Sverige

UPPDRAGSAVTAL

Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med Aktieinvest FK AB om utförande av vissa administrativa tjänster. Funktionerna för regelefterlevnad och klagomålshantering, riskkontroll samt intern revision är outsourcad. Funktionen för regelefterlevnad och klagomålshantering är uppdragen till SE Compliance AB, riskkontrollen till Ficope Risk Management AB samt intern revision till Moneo AB.

FÖRVARINGSINSTITUT

Förvaringsinstitut:	SEB AB (publ), org. nr: 502032-9081
Rättslig form:	Bankaktiebolag (ett aktiebolag som fått tillstånd att bedriva bankrörelse)
Huvudkonstor och säte:	Stockholm
Huvudsakliga verksamhet:	Bankverksamhet

Förvaringsinstitutets huvudsakliga uppgift är att förvara fondens tillgångar och verkställa fondbolagets beslut avseende fonden. Institutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Förvaringsinstitutet ska dessutom kontrollera att de beslut som fondbolaget fattar inte strider mot bestämmelser i lag, föreskrifter eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet är oberoende från fondbolaget och några intressekonflikter kan inte anses föreligga mellan parterna.

FONDEN

Fondens namn:	Aktiespararna Direktavkastning
Ansvarig för ägarförteckning:	Andelsregister förs av Aktieinvest FK AB på uppdrag av Fondbolaget.
Revisorer (fondens revisorer):	Ernst & Young AB, huvudansvarig revisor är Jesper Nilsson.
Startdatum:	3 oktober 2016
Kursnotering/handel:	Dagligen
ISIN:	SE0008321780
Pensionsmyndighetens fondnummer:	874503

ERSÄTTNINGSPOLICY

Fondbolaget ska ha en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering samt motverkar ett överdrivet risktagande. Fondbolagets ersättningspolicy finns på www.aktieinvestfonder.se. Den innehåller information om hur ersättningar är definierade, vilka som omfattas och vilka som är ansvariga för att bevilja ersättningar. Personal i fondbolagets ledning och kontrollfunktioner erhåller enbart fast ersättning. En papperskopia av ersättningspolicyen kan på begäran erhållas kostnadsfritt av fondbolaget.

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om fondbolaget beslutar om att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att få information om detta.

Om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller konkurs skall förvaltningen av fonden omedelbart tas över av förvaringsinstitutet.

FONDENS PLACERINGSSINRIKTNING, RISKPROFIL OCH MÅLGRUPP

Fonden är en indexfond vars mål är att så nära som möjligt följa SIX Sweden Dividend 15 Index (SIXDIV15SWG1). Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som vänder sig till investerare som eftersträvar exponering i aktier med en hög direktavkastning på den svenska aktiemarknaden.

SIXDIV15SWG1, ägs och beräknas av SIX AB och avser att spegla utvecklingen i de 15 storbolag med högst direktavkastning noterade på Stockholmsbörsen (Nasdaq Stockholm). Genom att följa SIXDIV15SWG1 kan en värdetillväxt uppnås som på lång sikt överensstämmer med indexets och samtidigt ha en exponering mot den svenska aktiemarknadens utveckling.

Fonden får handla med derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader i förvaltningen. Fonden får även låna ut aktier upp till 20 % av fondförmögenheten i syfte att öka andelsägarnas avkastning. De utdelningar som tillfaller fonden från ingående aktier återinvesteras i nya aktier.

Köp och försäljning av fondandelar sker samtliga bankdagar.

Placeringar i indexfonder med aktier som underliggande tillgång är generellt förenat med höga risker då de ingående aktiekurserna kan svänga i värde. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela det investerade beloppet.

Risk-/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Då fonden saknar historiska data baseras indikatorn på hur jämförelseindexets (SIXDIV15SWG1) värde har förändrats de senaste fem åren och byggs på veckovisa avkastningssiffror som har omräknats till årstakt.

Indexet har historiskt sett haft stora upp- och nedgångar i indexvärdet och tillhör kategori 6 på CESRs sjugradiga riskskala. Detta innebär en högre risk, men också möjlighet till en högre avkastning.

Indexet och därmed även fonden kan med tiden flytta både till höger och vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. Indikatorn speglar en av de viktigaste riskerna i fonden, nämligen marknadsrisken.

En annan risk av betydelse för en investering i fonden är likviditetsrisken, d v s risken för att fonden vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna inte skulle kunna sätta in och ta ut tillgångar ur fonden inom utsatt tid. Då fonden investerar i de 15 aktier som ingår bland de 40 mest omsatta aktieserierna på Stockholmsbörsen bedöms likviditetsrisken vara låg.

Fondens målgrupp är både juridiska och fysiska personer som eftersträvar exponering i aktier med hög direktavkastning på den svenska aktiemarknaden.

Fonden använder standardavvikelse som riskmått och eftersträvar samma risknivå som SIXDIV15SWG1. För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar används åtagandemetoden.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Ändring av fondbestämmelser ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna offentliggörs på fondbolagets webbplats men kan även tillhandahållas genom kontakt med fondbolaget eller Förvaringsinstitutet. Finansinspektionen kan besluta om andra sätt att delge förändringarna.

Finansinspektionen beslutar även om möjlighet till inlösen av fondandelar om ändringar i fondbestämmelserna är av väsentlig betydelse för andelsägarnas investering i fonden. Det innebär att fondandelsägare kan få rätt att, utan andra avgifter än vad som motsvarar kostnader för avveckling av värdepapper, lösa ut sina andelar minst trettio (30) dagar efter att underrättelse om ändringen har publicerats.

AVGIFTER

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar

Insättningsavgift	0 %
Uttagsavgift	0 %

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan behållningen utbetalas.

Avgifter som tagits ur fonden under året

Årlig avgift	0,30 % ¹⁾
--------------	----------------------

Avgifter som tagits ur fonden under särskilda omständigheter

Prestationsbaserad avgift	0 %
---------------------------	-----

Avgifterna utgör betalning för fondens kostnader inklusive marknadsföring och distribution. Dessa minskar fondens potentiella avkastning.

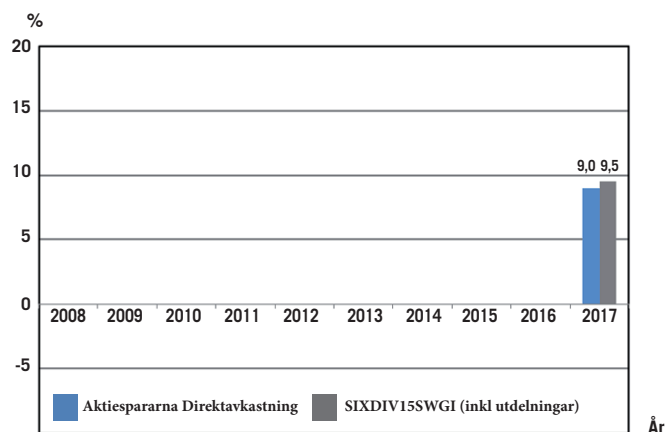
Årlig avgift är kostnader för förvaltning, administration, marknadsföring och andra utgifter som betalas av fonden. I årlig avgift ingår inte fondens rörliga avgift för handel med värdepapper (courtage).

¹⁾ Fondens årliga avgift består av en förvaltningsavgift på 0,3 %. Courtage tillkommer också och är inte inräknat i den årliga avgiften. 2017 uppgick courtaget till 0,03 % av den genomsnittliga fondförmögenheten. Årlig avgift avser den nu gällande förvaltningsavgiften som tas ut. Förvaltningsavgiften kan högst uppgå till 0,4 %.

Förvaltningsavgiften (inklusive kostnader för revisorer, förvaring och tillsyn) kommer högst att uppgå till 0,4 % av fondförmögenheten. Gällande förvaltningsavgift uppgår till 0,3 procent. Denna ersättning beräknas på daglig basis och utbetalas till Fondbolaget löpande under året. Transaktionskostnader i form av courtage hänförliga till köp respektive försäljning av finansiella instrument samt skattekostnader belastas också fonden.

Ersättningar till tredje part betalas ut för att kunna tillhandahålla fonden hos olika distributörer. Ersättningen kan komma att uppgå till 50 % av distributörens erlagda förvaltningsavgift. Erlagda ersättningar påverkar inte fondens förmögenhet eller fondens avkastning. Fondbolaget kan på begäran lämna ut mer detaljerad information om distributörers ersättningar.

HISTORISK AVKASTNING



Uppgifter om tidigare års resultat saknas då fonden startade den 3 oktober 2016. Fondens avkastning redovisas efter avdrag för årlig avgift och courtage och värdet för samtliga år redovisas i svenska kronor. Då fonden är en indexfond redovisas utvecklingen tillsammans med jämförelseindexet SIXDIV15SWG1.

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.

År	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Aktiespararna Direktavkastning, %										9,0
SIXDIV15SWG1 (inkl utdelningar), %										9,5

HÅLLBARHETSINFORMATION

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

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

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

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

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

Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond och investerar i de bolag som ingår i SIXDIV15SWG1. Detta index inkluderar inte några hållbarhetsaspekter. Fondens tar istället ett tydligt ägaransvar enligt Aktiespararnas policy för ägarstyrning genom att lämna Aktiespararna fullmakt att företräda fonden, och låta Aktiespararna rösta för fondens aktier, på bolagsstämmorna.

Fonden väljer bort

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja bort.

Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond och investerar i de bolag som ingår i SIXDIV15SWG1. Detta index inkluderar inte några hållbarhetsaspekter. Fonden tar istället ett tydligt ägaransvar enligt Aktiespararnas policy för ägarstyrning genom att lämna Aktiespararna fullmakt att företräda fonden, och låta Aktiespararna rösta för fondens aktier, på bolagsstämmorna.

Fonden påverkar

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

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Aktiespararna företräder fonden genom att rösta för fondens aktier på bolagsstämmorna enligt Aktiespararnas ägarstyrningspolicy.

SKATTEREGLER

Fonden är inte skattepliktig och lämnar ingen utdelning. Andelsägare beskattas för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Den beräknas som 0,4 % av fondandelarnas värde per den 1 januari och för fysiska personer beskattas sedan intäkten med 30 %. Den faktiska skatten blir därmed 0,12 % av fondvärdet. Skattereglerna kan förändras över tiden.

För sparande via IPS, Kapitalförsäkring eller Investeringssparkonto gäller särskilda skatteregler. Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.

SKADESTÅNDSSKYLDIGHET

Om en fondandelsägare tillfogas skada genom att fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogas skada genom att förvaringsinstitutet överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska institutet ersätta skadan.

PUBLICERINGS DAG

Denna informationsbroschyr publicerades den 9 augusti 2018.

Aktieinvest Aktiespararna
Fonder AB

Aktiespararna Direktavkastning är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av SIX Financial Information AB ("SIX") och SIX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av SIXDIV15SWG1 kan ge upphov till eller med avseende på värdet av vid viss tidpunkt. SIX skall i intet fall vara ansvarig för fel i SIXDIV15SWG1. SIX skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i SIXDIV15SWG1. Alla rättigheter till varumärket SIXDIV15SWG1 tillhör SIX och används enligt licens från SIX.

FONDBESTÄMMELSER AKTIESPARARNA DIREKTAVKASTNING

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktiespararna Direktavkastning, nedan kallad Fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Aktieinvest Fonder AB företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fondbolaget och Fondens verksamhet bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Aktieinvest Fonder AB, org. nr 556401-2978, nedan kallat Fondbolaget. Förvaltningen av Fonden ska ske så att Fondbolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av SEB AB (publ), org. nr 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutets uppgifter är bland annat att ta emot och förvara Fondens egendom samt tillse att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en indexfond vars mål är att så nära som möjligt följa SIX Sweden Dividend 15 Index (SIXDIV15SWG1).

SIXDIV15SWG1 ägs och beräknas av SIX AB och avser att spegla utvecklingen i de 15 storbolag med högst direktavkastning noterade på Stockholmsbörsen (Nasdaq Stockholm).

Genom att följa SIXDIV15SWG1 kan en värdetillväxt uppnås som på lång sikt överensstämmer med indexet och samtidigt ha en exponering mot den svenska aktiemarknadens utveckling.

Fonden tar ett aktivt ägaransvar, enligt Aktiespararnas policy för ägarstyrning. Aktiespararnas policy för ägarstyrning finns att ta del av på Fondbolagets hemsida, www.aktieinvestfonder.se samt på Sveriges Aktiesparares Riksförbunds hemsida, www.aktiespararna.se. Fondbolaget kan även vid förfrågan från fondandelsägarna skicka dem skriftligen.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens tillgångsslag skall bestå av de aktier som ingår i SIXDIV15SWG1 på Nasdaq Stockholm och finansiella instrument som relaterar till eller härrör från sådana aktier.

Fondens medel får placeras i följande tillgångar;

- Överlåtbara värdepapper d.v.s. aktier eller andra värdepapper som motsvarar aktier samt depåbevis för aktier, obligationer och andra skuldförbindelser, med undantag för penningmarknadsinstrument, samt depåbevis för skuldförbindelser, och värdepapper av annat slag som ger rätt att förvärva överlåtbara värdepapper genom teckning eller byte.
- Derivatinstrument. Den underliggande tillgången ska således utgöras av aktier eller index relaterade till aktier, men kan även bestå av valutaterminer och valutaoptioner mot svenska kronor eller annan valuta som står i överensstämmelse med Fondens placeringsinriktning för att kurssäkra Fondens tillgångar.
- Fondbolaget får inte för Fondens räkning genom användandet av derivatinstrument göra sådana placeringar som i realiteten innebär ett över-skridande av de placeringsbestämmelser som anges i dessa fondbestämmelser.

Värdepapperslånet får ges endast mot betryggande säkerhet och på villkor som i övrigt är sedvanliga för marknaden och till eller via värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som äger rätt att ingå sådana avtal och som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ samt är allmänt erkänt på marknaden. Fonden får inte låna ut aktier i större omfattning än vad som motsvarar 20 % av fondförmögenheten.

Fonden använder standardavvikelse som riskmått och eftersträvar

samma risknivå som SIXDIV15SWG1.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en indexfond. Fondens målsättning är att så nära som möjligt följa SIXDIV15SWG1.

Som objektiva urvalskriterier används SIXDIV15SWG1 vilket är uppbyggt kring de 15 storbolag med högst direktavkastning på Nasdaq Stockholm. Indexet baseras på senaste betalkurser.

SIXDIV15SWG1 är ett värdeviktat index som mäter kursutvecklingen för de ingående aktierna i relation till aktiernas marknadsvärde.

För att ingå som indexaktie måste aktien ingå bland de 40 mest omsatta aktieserierna på Stockholmsbörsen. Urvalet av de 40 mest omsatta aktierna baseras sig på populationen i indexet SIX60. SIX60 baseras på de 60 mest omsatta aktieserierna på Stockholmsbörsen. Av de 40 mest omsatta aktieserierna i SIX60 utgörs indexpopulationen i SIXDIV15SWG1 av de 15 bolag som uppvisar den högsta viktade direktavkastningen de senaste tre åren. Om bolaget har flera aktieserier användes den mest omsatta i urvalet.

Indexet kan omdefinieras enligt SIX Financial Informations bestämmelser. Fonden kommer därmed bestå av de branscher som återfinns i SIXDIV15SWG1. Härigenom uppnås såväl en riskspridning i linje med SIXDIV15SWG1 som en följsamhet mot den svenska aktiemarknadens utveckling.

Fonden äger rätt att investera i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Derivatkontrakt får endast användas i sådan omfattning att Fondens tillgångar kan infria varje faktisk eller potentiell förpliktelse som föreligger eller uppstår vid lösen. Följande begränsningar gäller för ifrågavarande handel:

- Fonden får handla med derivatinstrument.
- Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller i OTC-derivat. Om det med anledning av innehav i ett godkänt instrument skulle förekomma sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ lagen om värdepappersfonder eller OTC-derivat i Fonden, ska de avyttras så snart marknaden tillåter.
- Fonden kan, enligt 5 kap. 7§ lagen om värdepappersfonder, placera upp till 20 % av fondförmögenheten i överlåtbara värdepapper som getts ut av samma emittent eller av emittenter i en och samma företagsgrupp. Fonden kan, enligt samma lagrum, efter tillstånd av Finansinspektionen, placera upp till 35 % av fondförmögenheten i överlåtbara värdepapper utgivna av samma emittent eller av emittenter i en och samma företagsgrupp.

Värdepapperslånet får ges endast mot betryggande säkerhet och på villkor som i övrigt är sedvanliga för marknaden och till eller via värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som äger rätt att ingå sådana avtal och som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ samt är allmänt erkänt på marknaden. Fonden får inte låna ut aktier i större omfattning än vad som motsvarar 20 % av fondförmögenheten.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdra Fondens skulder. Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.

Överlåtbara värdepapper och derivatinstrument som ingår i Fondens tillgångar värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. senaste betalkurs på marknaden vid värderingstidpunkten. Om betalkurs inte föreligger sker värdering efter senast noterad köpkurs. Om dessa köpkurser inte är relevanta, får värdering ske efter objektiva grunder.

Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra obero-

ende externa källor.

Likvida medel och kortfristiga fordringar värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Fondens skulder utgörs främst av förvaltningsavgiften. Skulder kan också bestå av ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument, skatteskulder och övriga skulder.

Fondandelsvärdet ska fortlöpande, dock minst en gång varje bankdag, beräknas av Fondbolaget.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Utgivande av fondandelar samt begäran om inlösen sker normalt hos Fondbolaget varje bankdag.

Fondandelar kan endast köpas och lösas in via en depå hos Aktieinvest FK AB (556072-2596) eller via annan extern distributör.

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel för viss bankdag tillhandahålls nästföljande bankdag av Fondbolaget på Fondbolagets webbplats.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt § 8 delat med antalet utestående fondandelar. Avräkning sker till den kurs som beräknas på försäljnings- respektive inlösendagen. Vid ordertillfället är försäljnings- respektive inlösenpriset för fondandelar ökat för fondandelsägaren. Limitering vid ordertillfället är inte möjligt.

Med försäljningsdag avses den dag då investeringslikviden valuterats Fondens konto, förutsatt att detta sker senast kl. 14.00 bankdagar och senast kl. 11.00 dag före helgdag.

Med inlösendag avses den dag då begäran om inlösen kommit Fondbolaget tillhanda förutsatt att detta sker senast kl. 14.00 bankdagar och senast kl. 11.00 dag före helgdag. Hos extern distributör kan andra tider än ovan komma att gälla.

Begäran om inlösen som inkommit till Fondbolaget efter tidpunkt som nämns ovan kommer att avräknas påföljande bankdag. Likvid för inlösta fondandelar utsändes från Fondbolaget två bankdagar efter inlösendag.

Om medel för inlösen av fondandelar behöver anskaffas genom försäljning av finansiella instrument i Fonden, ska försäljning ske omgående och inlösen av fondandelar ske snarast möjligt. Om Fondbolaget anser att sådan försäljning skulle kunna skada övriga fondandelsägare i Fonden, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Fonden kan, efter anmälan till Finansinspektionen, komma att stängas för in- och utträde om en betydande del av Fondens tillgångar saknar stängningskurs för innevarande dag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Lägsta insättningsbelopp samt belopp för månadssparande är 100 SEK.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan säkerställa fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid försäljning och inlösen av fondandelar uttas ingen avgift.

Förvaltningsavgiften (inklusive kostnader för revisorer, förvaring och tillsyn) kommer högst att uppgå till 0,4 % av fondförmögenheten. Denna ersättning beräknas på daglig basis och utbetalas till Fondbolaget löpande under året. Transaktionskostnader i form av courtage hänförliga till köp respektive försäljning av finansiella instrument samt skattekostnader belastas också Fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till fondandelsägarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för Fonden lämna:

- Halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader, inom två månader från halvårets utgång,
- Årsberättelse, inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Halvårsredogörelse och Årsberättelse ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till de fondandelsägare som begärt att få dem. De ska även finnas att tillgå hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Beslutat av Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser, ska beslutade ändringar underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutade ändringar ska offentliggöras genom att hållas tillgängliga på Fondbolagets webbplats, hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet, eller på annat sätt som Finansinspektionen beslutar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av fondandelar ska pantsättaren skriftligen underrätta Fondbolaget.

Av pantunderrättelsen ska framgå:

- Vem som är panthavare,
- Vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen,
- Eventuella begränsningar såvitt avser pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i fondandelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget därom.

§ 16 Ansvar och ansvarsbegränsning

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser, ska Fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller Fondbolaget tillfogats skada genom att Förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, ska Förvaringsinstitutet ersätta skadan enligt 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder.

Fondbolaget och 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 Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd. Föreligger sådant hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget.

Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, fondandelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. I händelse av uppskjuten betalning utgår inte någon dröjsmålsränta.