

Informationsbroschyr

Augusti 2020

Inledning

Enligt 4 kap. 15 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, skall för varje värdepappersfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Detta dokument utgör informationsbroschyr för de värdepappersfonder Teknik Innovation Norden Fonder AB ("Bolaget") förvaltar. Den har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter.

Det finns inga garantier att en investering i en fond inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i en fond kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden återfår hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr skall inte ses som en rekommendation om köp av andelar i Bolagets fonder. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i Bolagets fonder och de risker som är förknippade därmed.

Fondbolaget

Namn: Teknik Innovation Norden Fonder AB

Organisationsnummer: 559190-9600

Datum för bolagets bildande: 01/14/2019

Bolagets rättsliga form: Aktiebolag

Aktiekapital: 1 500 000 kronor

Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm

Fondbolaget förvaltar följande fonder:

TIN Ny Teknik

TIN World Tech

Ledning

Styrelseordförande:

Björn Nilsson

Övriga styrelseledamöter:

Gustav Ohlsson

Erik Sprinchorn

Martin Mellberg

Ledande befattningshavare:

Verkställande direktör

Tomas Lundmark

Uppdragsavtal

Riskhantering

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt & Partners AB, org. nr 556771-1345, avseende tillhandahållande av riskhantering.

Extern värderingsfunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt & Partners AB, org. nr 556771-1345, avseende tillhandahållande av extern värderingsfunktion.

Backofficefunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt Sageryd Financial Services AB, org. nr 556493-5897, avseende tillhandahållande av backofficefunktion.

Internrevisionsfunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Lüscher & Co Revision AB, org nr 556617-4131, avseende tillhandahållande av internrevisionsfunktion. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Leif Lüscher.

Regelefterlevnadsfunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Harvest Advokatbyrå AB, org nr 559070-0224, avseende tillhandahållande av regelefterlevnadsfunktion. Huvudansvarig för regelefterlevnad är advokat Anna Cumzelius.

Revisor

Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Patrik Adolfsson, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, org. nr 556029-6740. Revisorn granskar bland annat räkenskaperna som ligger till grund för årsberättelsen för fonderna.

Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för Bolagets fonder är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org nr 502032-9081,

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

Skatteregler

Fondernas beskattning

Svenska värdepappersfonder är inte skatteskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i fonden.

Svensk fondandelsägares beskattning (fysisk person)

Fondandelsägare beskattas vid direktsparande i fonder med en schablonskatt på 0,12 % årligen på sitt totala innehav. Värdet på innehavet avläses vid årets början.

Schablonskatten är beräknad på en årlig schablonintäkt på 0,4 % som ska tas upp i deklarationen. $(0,4 \% * 30 \% = 0,12 \%)$.

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med 30 %. Kapitalvinst/-förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

Om fonden är knuten till fondförsäkring, kapitalförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler.

Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Skadestånd m.m.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte 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, lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål eller vidtar konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller om ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som kan uppkomma

i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

För skada som tillfogas andelsägarna genom att fondbolaget eller förvaringsinstitutet överträtt lagen om värdepappersfonder eller dess fondbestämmelser finns bestämmelser i 2 kap 21 § och 3 kap. 14-16 § lagen om värdepappersfonder.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler.

Fondbolaget tillämpar ett ersättningssystem med en kombination av fasta månadslöner, pensionsavsättningar, sjukvårdsförsäkring och förmåner för alla anställda inklusive företagsledningen, samt ett rörligt ersättningsprogram. Den rörliga ersättningen maximeras till 12 månadslöner. Ersättningsprogrammet är utformat för att i största möjliga mån undvika att intressekonflikter uppstår. Det rörliga ersättningssystemet följs upp och övervakas kontinuerligt. Den rörliga ersättningen syftar till att stimulera sunda beteenden och önskade resultat, och till att skapa en sund balans mellan belöningar och riskexponering i fonderna. Den rörliga ersättningen baseras på den anställdes prestation, vilket utvärderas efter de prestationskriterier som fastställs i början av varje kalenderår. Utvärderingen vilar på en kombination av kvalitativa och kvantitativa resultat.

Årsberättelserna för fonderna ger information om ersättningarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Aktuella och blivande andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av ersättningspolicyn kostnadsfritt.

Ändringar i fondbestämmelserna

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondernas fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondernas egenskaper såsom till exempel fondernas placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

Upphörande eller överlåtelse av förvaltningen

Förvaltningen av ett fondbolags värdepappersfonder ska

omedelbart tas över av respektive fonds förvaringsinstitut om;

- Finansinspektionen återkallat fondbolagets tillstånd,
- fondbolaget enligt lag har trätt i likvidation,
- fondbolaget försatts i konkurs, eller
- fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av värdepappersfonderna.

Så snart förvaringsinstitutet övertagit förvaltningen av en fond ska fonden snarast överlåtas till annat fondbolag om Finansinspektionen medger det. I annat fall ska fonden upplösas genom att dess tillgångar säljs och nettobehållningen i fonden skiftas ut till fondandelsägarna. Beslut om förändringar enligt ovan ska kungöras i Post- och Inrikes Tidning samt hållas tillgängliga hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet. Kungörandet ska ske senast tre månader innan förändringen genomförs om inte Finansinspektionen beslutat om en kortare tidsperiod.

Fonden TIN Ny Teknik

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

A - SEK, allmän klass,

B - SEK, institutionell klass,

C - EUR, institutionell klass,

D - SEK, klass med villkor för distribution,

E - EUR, allmän klass,

F - NOK, allmän klass,

G - GBP, allmän klass

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklasserna C och G är för närvarande inte aktiva.

Andelsklassen D är endast öppen för:

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget och för;
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget - efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister - flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska Fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

Fondandelsägarregister

Fondbolaget, eller vid förvaltarregistrering distributören, upprätthåller ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägares innehav redovisas i form av halvårsbesked och årsbesked.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med inriktning mot nordiska bolag vars produkter och/eller tjänster karaktäriseras av högt teknikinnehåll och bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi. Det innebär att vi fokuserar på fundamental bolagsanalys, framtidsutsikter och värdering av enskilda aktier i bolag vars affärsmodeller vi förstår. Vi är oberoende i vår förvaltning och fattar självständiga beslut. De, enligt förvaltarna, mest attraktiva aktierna i förhållande till finansiell risk är de största innehaven i fonden, oberoende av vilka innehav som finns i fondens jämförelseindex.

Fonden har som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex VINX Small Cap Net. VINX Small Cap Net tillhandahålls av Nasdaq, Inc., som inte är en administratör som ingår i det register som avses i artikel 36 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016. Skillnaden i avkastning mellan fonden och jämförelseindex kan från tid till annan vara betydande.

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Minst 50 procent av Fondens värde ska placeras på reglerade marknader eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Norden.

Upp till 30 procent av Fondens värde får placeras på reglerade marknader eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten inom övriga EU och EES utanför Norden samt på motsvarande marknader i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA.

Minst 90 procent av Fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av teknikbolag, enligt beskrivningen i 4 §. Denna gräns kan tillfälligt underskridas i samband med större inflöden eller utflöden i fonden.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens tillgångar i fondandelar.

Riskmätning

När fonden använder derivatinstrument används den så kallade åtagandemetoden för beräkning av den sammanlagda exponeringen. De sammanlagda exponeringarna, enligt denna

beräkning, får högst uppgå till 100 % av fondförmögenheten enligt lagen om värdepappersfonder.

Målgrupp

Fonden passar sparare som vill ha en aktivt förvaltnad fond med teknikinriktning. Sparare måste kunna acceptera att stora kursvängningar kan förekomma. Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst fem år.

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är VINX Small Cap Net. Indexet är relevant då fonden investerar brett i innovativa bolag i flera sektorer och framförallt i Norden. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Fondbolaget eftersträvar att uppnå detta mål genom en strukturerad investeringsprocess där fondbolaget via bolagsmöten försöker identifiera bolag som kan visa på teknikdriven tillväxt vägs in i bolagsanalysen. Huvudfokus är på sektorerna mjukvara, medicinteknik, läkemedel, life science, miljöteknik samt digitala konsumenttjänster. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren:

Fonden startade 2019 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2021.

Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter

Värdepapperslån

Enligt fondregelverket och fondbestämmelserna har fonden möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Om fonden lånar ut värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Fonden tar även betalt för utlåningen genom ränta som, efter avdrag för administrativa kostnader, tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden.

Värdepapperslån får göras till högst 20% av fondförmögenheten men den förväntade utlåningen, om sådan över huvud taget görs, bedöms vara mycket mer begränsad. Information om en fonds eventuella användning av värdepapperslån framgår av fondens halv- och helårsrapporter. Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut.

Bolaget har antagit en motpartspolicy, som reglerar vilka kriterier som ska användas för att välja motparter och vilket

alltid ska ske i syfte att uppnå bästa möjliga villkor för fonden. Bolaget har även interna riktlinjer för godtagbara säkerheter och värdering av säkerheter. Bolaget accepterar endast likvida medel som godtagbara säkerheter. De mottagna säkerheterna ska varje dag motsvara värdet av de utlånade värdepapperna med tillägg för en lämplig säkerhetsmarginal. Mottagna säkerheter får inte återinvesteras eller pantsättas. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker.

Derivatinstrument

I de fall fonden använder derivat som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt. Syftet med användandet av derivat kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisker. Det kan även vara att skapa hävstångseffekter i fondens marknadsexponering för att på så sätt dra nytta av förvaltarens aktuella tro på marknaden. Derivat används också för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsriskerna som fonden vid varje tillfälle önskar ha.

Säkerhetshantering

När fonden gör transaktioner med finansiella OTC derivat, kan det ge upphov till motpartsrisik. För att reglera motpartsrisken har Bolaget som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna. Vilka säkerheter som accepteras definieras i Bolagets säkerhetsinstruktion som är upprättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937). Som säkerhet accepteras huvudsakligen likvida medel. Säkerheter som inte utgörs av likvida medel kan dock förekomma. Mottagna säkerheter som inte utgörs av likvida medel ska ha låg marknads-, kredit och likviditetsrisk. Säkerheter som erhålls för OTC derivat som inte är likvida medel får inte återinvesteras, säljas eller pantsättas.

Utdelning

Fonden är inte utdelande.

Avgifter

Årlig avgift utgör summan av kostnader för drift av fonden inklusive förvaltning, administration, distribution, marknadsföring, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa inklusive avgifter till Förvaringsinstitutet ska betalas av fonden.

Högsta förvaltningsavgift är den högsta tillåtna årliga avgift som fondbolaget får ta ut ur fonden enligt fondbestämmelserna.

Högsta förvaltningsavgifter:

Andelsklass A, E-G 1.65 % per år av fondens värde

Andelsklass B-D, 1.00 % per år av fondens värde

Gällande förvaltningsavgifter:

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden.

Andelsklass A, E-G,

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:

1,50 % per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet:

0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 1.52 %

Andelsklass B-D,

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:

0,90 % per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet:

0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 0.92 %

Avgifter vid teckning och inlösen av fondandelar

Om fondandel innehafvs i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller i förekommande fall fonden.

Inlösenavgift tas för närvarande ej ut.

Fondbolaget tar inte ut några avgifter vid teckning av fondandelar.

Teckning och inlösen

Handel med fondandelar kan ske genom Fondbolaget eller dess ombud.

För Fonden är den gällande bryttidpunkten klockan 14:00, vilket innebär att detta är den senaste tidpunkt då Fondbolaget skall ha fått en begäran om teckning eller inlösen av fondandelar för att det skall ske till den aktuella dagens NAV-kurs. Om begäran lämnas efter bryttidpunkten verkställs teckning och inlösen normalt till den påföljande bankdagens NAV-kurs. Klockan 14:00 är även senaste tiden för att erlægga likvid vid en köporder.

Vid svenska halvdagar, varmed avses bankdag före annan allmän helgdag än söndag, midsommarafton, julafton och nyårsafton, är bryttiden för handel i Fonden kl 11:00.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 1 00 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 1 000 000 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 1 00 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass E är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass F är 1 00 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass G är 10 GBP.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder i samband med vilka andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Marknadsföring och Distribution

Fonden marknadsförs och distribueras i Norge, Sverige och Finland i överensstämmelse med EU:s regelverk (UCITS-direktiven). Informationen i detta prospekt är utslutande avsedd för investerare som är hemmahörande i de länder där den enskilda värdepappersfonden är registrerad för försäljning och marknadsföring. Fonden kan inte marknadsföras eller distribueras direkt eller indirekt till investerare som står under USA:s jurisdiktion. Detta gäller bland annat investerare som är bosatta eller skattskyldiga i USA. Anmodan om teckning från sådana investerare kommer att avvisas.

Hållbarhetsinformation

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

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

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

Metod som används: Fonden väljer in

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

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in

Metod som används: Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:
Avser både distribution och produktion.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:
Avser både distribution och produktion.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:
Avser både distribution och produktion.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar:
Avser produktion av pornografiskt material.

- Kol

Fondbolagets kommentar:
Fonden investerar inte i bolag som bedriver utvinning av förbränningskol, det vill säga gruvaktiviteter, där kol står för mer än 5 procent av bolagets eller koncernens omsättning.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

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

Länder

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

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:
Ovanstående är tillämpligt på direktinvesteringar i bolag samt aktiederivat på bolag, men gäller inte för investeringar i indexderivat eller i börshandlade fonder (ETF).

Metod som används: Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Portföljförvaltarna har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:
Portföljförvaltarna avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag fonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning. Oavsett huruvida bolagen ligger långt framme eller har stora problem på hållbarhetsområdet.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:
Portföljförvaltarna avser att utnyttja portföljförvaltarnas nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan

Fondbestämmelser

April 2020

TIN Ny Teknik

§1 Fonden

Fondens namn är TIN Ny Teknik ("Fonden")

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

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

En värdepappersfond är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en värdepappersfond.

En värdepappersfond förvaltas av ett fondbolag, som företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, allmän klass,
- B – SEK, institutionell klass,
- C – EUR, institutionell klass,
- D – SEK, klass med villkor för distribution
- E – EUR, allmän klass
- F – NOK, allmän klass
- G – GBP, allmän klass

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklassen D är endast öppen för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska Fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§2 Fondbolag

Fondbolag är Teknik Innovation Norden Fonder AB, organisationsnummer 559190-9600 ("Fondbolaget").

§3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för Fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081, ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden samt ta emot och förvara Fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska dessutom kontrollera att de beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning mot Nordiska teknikbolag vars produkter och/eller tjänster karaktäriseras av högt teknikinnehåll och bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning.

Fonden har som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består av Nordiska småbolagsaktier. Jämförelseindex framgår av Fondens informationsbroschyr.

§5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut med de begränsningar som framgår av dessa fondbestämmelser och lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Minst 90 procent av Fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av teknikbolag såsom:

- bolag med digitala produkter och digitala tjänster;
- bolag som möjliggör för digital interaktivitet;
- bolag vars produkter och tjänster har ett högt teknikinnehåll; samt bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning.

Ovan nämnda bolag verkar inom branscher som:

- Informationsteknik,
- Telekommunikation,
- Mjukvara,
- Läkemedel/medicinteknik,
- Life science,
- Miljöteknik,
- Industriteknik, och
- Digitala varumärken/tjänster.

Denna gräns kan tillfälligt underskridas i samband med större inflöden eller utflöden i fonden.

Minst 50 procent av Fondens värde ska placeras på reglerade marknader eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Norden.

Upp till 30 procent av Fondens värde får placeras på reglerade marknader eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten inom övriga EU och EES utanför Norden samt på motsvarande marknader i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens tillgångar i fondandelar.

§6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, exempelvis multilaterala handelsplattformar (så kallade MTF:er), inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av Fondens placeringsinriktning.

§7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat) under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs till de tillgångar som anges i 5 kap. 12 § LVF.

Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar

- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

Vid beräkning av Fondens NAV-kurs sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar som är marknadsnoterade samt OTC derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med derivat (s.k. look-alikes) som är marknadsnoterade värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, genomsnittet av köpkurs och säljkurs. Saknas även sådan används indikativ kurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Vad gäller de derivatinstrument som nämnts ovan utgår värderingen i första hand från de priser som clearinginstitut erhåller från de reglerade marknaderna (settlement priser) och i andra hand genomsnittet av köpkurs och säljkurs, då senaste betalkurs kan avvika väsentligt från bedömt marknadsvärde om underliggande finansiellt instrument har stigit eller sjunkit i värde efter tidpunkten för senaste avslut i derivatinstrumentet. Om nu angivna kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolaget är uppenbart missvisande, ska Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76.

Marknadsvärdering av fondandelar ska baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då Fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande ska Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är marknadsnoterade, dvs. sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller genomsnittet av köpkurs och säljkurs eller indikativ kurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra externa oberoende källor

Beträffande sådana OTC-derivat som inte är s.k. look-alikes fastställs värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76 och genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra oberoende källor.

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utelöpande fondandelar i den aktuella andelsklassen. Beräkning av fondvärdet och fondandelarna sker varje bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fondandelar utges av Fondbolaget. Vid utfärdande av fondandelar sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag vilket sker genom Fondbolaget eller via dess ombud. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Bestämmelser om avgifter i samband med teckning och inlösen framgår av § 11.

Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar, samt att likvid för fondandelarna inbetalts till angivet bankkonto eller bankgirokonto.

Begäran om inlösen av fondandelar ska ske skriftligen på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud eller, efter särskild överenskommelse, via datamedia. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller den som Fondbolaget anvisar.

Begäran om teckning eller inlösen verkställs till den kurs som fastställs bankdagen då begäran om teckning eller inlösen inkommit. Senaste tidpunkt (brytpunkt) för när begäran om teckning eller inlösen ska vara Fondbolaget tillhanda för att verkställas avsedd dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

För en begäran om teckning respektive inlösen som inkommer till Fondbolaget när Fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Teckning eller inlösen av fondandel sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om fondandelsvärdet finns tillgänglig hos Fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställt enligt ovan. Fondandelsvärdet offentliggörs av Fondbolaget på dess hemsida.

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen,

får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 1 000 000 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass E är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass F är 100 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass G är 10 GBP.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder, i samband med vilka andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för Fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaltning, marknadsföring, förvaring, analys, administration, bokföring, registerhållning, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av Fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa ska betalas av Fonden. Vidare får fonden belastas med sådana kostnader för analys som kan belastas andelsägarna med stöd av bestämmelsen i 21 kap 1 § andra punkten FFFS 2013:9.

Ersättningen får högst uppgå till
Andelsklass A, E-G: 1.65% per år av Fondens värde
Andelsklass B-D: 1.00% per år av Fondens värde

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och belastar Fondens värde vid varje NAV-beräkning.

Om fondandel innehafvs i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller Fonden.

De avgifter som gäller vid var tid framgår av informationsbroschyren och faktabladet.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Fondbolaget ska i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts ska det hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.

Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denne skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Sådan underrättelse kan även lämnas av panthavare om denne samtidigt företer pantförskrivningen. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är panthavare, och
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget 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 Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvariga för indirekt skada. Inte heller ansvarar Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i detta stycke, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i detta stycke föreligger.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, regulator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och - såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket - inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fräntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogande-inskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet

beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget 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 Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget 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 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i tredje stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ i LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i USA.

Vidare riktar sig inte Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist och på Fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt vad som ovan angetts äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

Fonden TIN World Tech

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

A – SEK, allmän klass,

B – SEK, institutionell klass,

C – EUR, institutionell klass,

D – SEK, klass med villkor för distribution,

E – EUR, allmän klass,

F – NOK, allmän klass,

G – GBP, allmän klass

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklasserna C, D och G är för närvarande inte aktiva.

Andelsklassen D är endast öppen för:

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget och för;
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

Fondandelsägarregister

Fondbolaget, eller vid förvaltarregistrering distributören, upprätthåller ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägares innehav redovisas i form av halvårsbesked och årsbesked.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med globala placeringsmöjligheter som är inriktad mot teknikbolag vars produkter och/eller tjänster karaktäriseras av högt teknikinnehåll och bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning samt bolag med tydlig hållbarhetsinriktning.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi. Det innebär att vi fokuserar på fundamental bolagsanalys, framtidsutsikter och värdering av enskilda aktier i bolag vars affärsmodeller vi förstår. Vi är oberoende i vår förvaltning och fattar självständiga beslut. De, enligt förvaltarna, mest attraktiva aktierna i förhållande till finansiell risk är de största innehaven i fonden, oberoende av vilka innehav som finns i fondens jämförelseindex.

Fonden har som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World Net. MSCI World Net tillhandahålls av en administratör, MSCI Limited, som ingår i det register som avses i artikel 36 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016. Skillnaden i avkastning mellan fonden och jämförelseindex kan från tid till annan vara betydande.

Minst 90 procent av Fondens värde placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av teknikbolag såsom:

- bolag med digitala produkter och digitala tjänster;
- bolag som möjliggör för digital interaktivitet;
- bolag vars produkter och tjänster har ett högt teknikinnehåll; samt bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning;
- bolags vars produkter och tjänster tydligt har positiv inverkan på miljö och/eller hälsa.

Ovan nämnda bolag verkar inom branscher som:

- Informationsteknik,
- Telekomunikation,
- Mjukvara,
- Läkemedel/medicinteknik,
- Life science,
- Miljöteknik,
- Fintech
- Industriteknik, och
- Digitala varumärken/tjänster.

Denna gräns kan tillfälligt underskridas i samband med större inflöden eller utflöden i fonden.

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, exempelvis multilaterala handelsplattformar (så kallade MTF:er), inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av Fondens placeringsinriktning.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens tillgångar i fondandelar.

Riskmätning

När fonden använder derivatinstrument används den så kallade åtagandemetoden för beräkning av den sammanlagda exponeringen. De sammanlagda exponeringarna, enligt denna beräkning, får högst uppgå till 100 % av fondförmögenheten enligt lagen om värdepappersfonder.

Målgrupp

Fonden passar sparare som vill ha en aktivt förvaltd fond med teknikinriktning. Sparare måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst fem år.

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI World Net. Indexet är relevant då fonden investerar brett i innovativa bolag i flera sektorer och stora delar av världen. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Fondbolaget eftersträvar att uppnå detta mål genom en strukturerad investeringsprocess där fondbolaget via bolagsmöten försöker identifiera bolag som kan visa på teknikdriven tillväxt där hållbarhetsövervägande vägs in i bolagsanalysen. Huvudfokus är på sektorerna mjukvara, medicinteknik, läkemedel, life science, miljöteknik samt digitala konsumenttjänster. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren:

Fonden startade 2020 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2022.

Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter

Värdepapperslån

Enligt fondregelverket och fondbestämmelserna har fonden möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i

fonden till en tredje part (värdepapperslån). Om fonden lånar ut värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Fonden tar även betalt för utlåningen genom ränta som, efter avdrag för administrativa kostnader, tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden.

Värdepapperslån får göras till högst 20% av fondförmögenheten men den förväntade utlåningen, om sådan över huvud taget görs, bedöms vara mycket mer begränsad. Information om en fonds eventuella användning av värdepapperslån framgår av fondens halv- och helårsrapporter. Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut.

Teknik Innovation Norden Fonder AB ("TIN") har antagit en motpartspolicy, som reglerar vilka kriterier som ska användas för att välja motparter och vilket alltid ska ske i syfte att uppnå bästa möjliga villkor för fonden. TIN har även interna riktlinjer för godtagbara säkerheter och värdering av säkerheter. TIN accepterar endast likvida medel som godtagbara säkerheter. De mottagna säkerheterna ska varje dag motsvara värdet av de utlånade värdepapperna med tillägg för en lämplig säkerhetsmarginal. Mottagna säkerheter får inte återinvesteras eller pantsättas. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker.

Derivatinstrument

I de fall fonden använder derivat som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt. Syftet med användandet av derivat kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisk. Det kan även vara att skapa hävstångseffekter i fondens marknadsexponering för att på så sätt dra nytta av förvaltarens aktuella tro på marknaden. Derivat används också för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsriskerna som fonden vid varje tillfälle önskar ha.

Säkerhetshantering

När fonden gör transaktioner med finansiella OTC derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har Bolaget som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna. Vilka säkerheter som accepteras definieras i Bolagets säkerhetsinstruktion som är upprättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937). Som säkerhet accepteras huvudsakligen likvida medel. Säkerheter som inte utgörs av likvida medel kan dock förekomma. Mottagna säkerheter som inte utgörs av likvida medel ska ha låg marknads-, kredit och likviditetsrisk. Säkerheter som erhålls för OTC derivat som inte är likvida medel får inte återinvesteras, säljas eller pantsättas.

Utdelning

Fonden är inte utdelande.

Avgifter

Årlig avgift utgör summan av kostnader för drift av fonden inklusive förvaltning, administration, förvaring, distribution, marknadsföring, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl. a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa betalas av fonden.

Högsta förvaltningsavgift är den högsta tillåtna årliga avgift som fondbolaget får ta ut ur fonden enligt fondbestämmelserna.

Högsta förvaltningsavgifter

Andelsklass A, E-G 1,65 % per år av fondens värde

Andelsklass B-D, 1,00 % per år av fondens värde

Gällande förvaltningsavgifter:

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden.

Andelsklass A, E-G,

Årlig förvaltningsavgift till fondbörvaltaren:

1,50 % per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet:

0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 1.52%

Andelsklass B-D,

Årlig förvaltningsavgift till fondbörvaltaren:

0,90 % per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet:

0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 0,92%

Avgifter vid teckning och inlösen av fondandelar

Om fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2,00 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller i förekommande fall fonden.

Inlösenavgift tas för närvarande ej ut.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Fondbolaget tar inte ut några avgifter vid teckning av fondandelar.

Teckning och inlösen

Handel med fondandelar kan ske genom Fondbolaget eller dess ombud.

För Fonden är den gällande bryttidpunkten klockan 14:00, vilket innebär att detta är den senaste tidpunkt då Fondbolaget skall ha fått en begäran om teckning eller inlösen av fondandelar för att det skall ske till den aktuella dagens NAV-kurs. Om begäran lämnas efter bryttidpunkten verkställs teckning och inlösen normalt till den påföljande bankdagens NAV-kurs. Klockan 14:00 är även senaste tiden för att erlægga likvid vid en köporder.

Vid svenska halvdagar, varmed avses bankdag före annan allmän helgdag än söndag, midsommarafton, julafton och nyårsafton, är bryttiden för handel i Fonden kl 11:00.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 1 000 000 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass E är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass F är 100 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass G är 10 GBP.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder i samband med vilka andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Hållbarhetsinformation

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

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Miljöaspekter (t.ex. bolagets inverkan på miljö och klimat)

- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

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

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in

Metod som används: Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:
Avser både distribution och produktion.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:
Avser både distribution och produktion.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:
Avser både distribution och produktion.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar:
Avser produktion av pornografiskt material.

- Kol

Fondbolagets kommentar:
Fonden investerar inte i bolag som bedriver utvinning av förbränningskol, det vill säga gruvaktiviteter, där kol står för mer än 5 procent av bolagets eller koncernens omsättning.

- Tobak

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som tillverkar tobaksprodukter samt bolag som har 5% av omsättningen från försäljning av tobaksprodukter

- Kommersiell casinoverksamhet

Fondbolagets kommentar:
Omsättningen får max vara 5% från casinoverksamhet gäller både produktion och distribution.

- Alkohol

Fondbolagets kommentar:
Omsättningen får max vara 5% från alkohol gäller både tillverkning och distribution

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

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

Länder

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

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:
Ovanstående är tillämpligt på direktinvesteringar i bolag samt aktiederivat på bolag, men gäller inte för investeringar i indexderivat eller i börshandlade fonder (ETF).

Metod som används: Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Portföljförvaltarna har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:
Portföljförvaltarna avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag fonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning. Oavsett huruvida bolagen ligger långt framme eller har stora problem på hållbarhetsområdet.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Portföljförvaltarna avser att utnyttja portföljförvaltarnas nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan

Fondbestämmelser

Juni 2020

TIN World Tech

§1 Fonden

Fondens namn är TIN World Tech ("Fonden")

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

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

En värdepappersfond är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en värdepappersfond.

En värdepappersfond förvaltas av ett fondbolag, som företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, allmän klass,
- B – SEK, institutionell klass,
- C – EUR, institutionell klass,
- D – SEK, klass med villkor för distribution
- E – EUR, allmän klass
- F – NOK, allmän klass
- G – GBP, allmän klass

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklassen D är endast öppen för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska Fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§2 Fondbolag

Fondbolag är Teknik Innovation Norden Fonder AB, organisationsnummer 559190-9600 ("Fondbolaget").

§3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för Fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081, ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden samt ta emot och förvara Fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska dessutom kontrollera att de beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med globala placeringsmöjligheter som är inriktad mot teknikbolag vars produkter och/eller tjänster karaktäriseras av högt teknikinnehåll och bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning samt bolag med tydlig hållbarhetsinriktning.

Fonden har som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består av globala aktier. Jämförelseindex framgår av Fondens informationsbroschyr.

§5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut med de begränsningar som framgår av dessa fondbestämmelser och lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Vid placering i derivatinstrument får underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § LVF, dvs;

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- derivatinstrument,
- fondandelar,
- finansiella index,
- räntesatser,

- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Minst 90 procent av Fondens värde placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av teknikbolag såsom:

- bolag med digitala produkter och digitala tjänster;
- bolag som möjliggör för digital interaktivitet;
- bolag vars produkter och tjänster har ett högt teknikinnehåll; samt bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning;
- bolags vars produkter och tjänster tydligt har positiv inverkan på miljö och/eller hälsa.

Ovan nämnda bolag verkar inom branscher som:

- Informationsteknik,
- Telekommunikation,
- Mjukvara,
- Läkemedel/medicinteknik,
- Life science,
- Miljöteknik,
- Fintech,
- Industriteknik, och
- Digitala varumärken/tjänster.

Denna gräns kan tillfälligt underskridas i samband med större inflöden eller utflöden i fonden.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens tillgångar i fondandelar.

§6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, exempelvis multilaterala handelsplattformar (så kallade MTF:er), inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av Fondens placeringsinriktning.

§7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat) under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs till de tillgångar som anges i 5 kap. 12 § LVF.

Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) ("FFFS 2013:9"), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

Vid beräkning av Fondens NAV-kurs sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar som är marknadsnoterade samt OTC derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med derivat (s.k. look-alikes) som är marknadsnoterade värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, genomsnittet av köpkurs och säljkurs. Saknas även sådan används indikativ kurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Vad gäller de derivatinstrument som nämnts ovan utgår värderingen i första hand från de priser som clearinginstitut erhåller från de reglerade marknaderna (settlement priser) och i andra hand genomsnittet av köpkurs och säljkurs, då senaste betalkurs kan avvika väsentligt från bedömt marknadsvärde om underliggande finansiellt instrument har stigit eller sjunkit i värde efter tidpunkten för senaste avslut i derivatinstrumentet. Om nu angivna kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolaget är uppenbart missvisande, ska Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76.

Marknadsvärdering av fondandelar ska baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då Fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande ska Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är marknadsnoterade, dvs. sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller genomsnittet av köpkurs och säljkurs eller indikativ kurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra externa oberoende källor

Beträffande sådana OTC-derivat som inte är s.k. look-alikes fastställs värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och

Black 76 och genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra oberoende källor.

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utelöpande fondandelar i den aktuella andelsklassen. Beräkning av fondvärdet och fondandelarna sker varje bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fondandelar utges av Fondbolaget. Vid utfärdande av fondandelar sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag vilket sker genom Fondbolaget eller via dess ombud. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Bestämmelser om avgifter i samband med teckning och inlösen framgår av § 11.

Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar, samt att likvid för fondandelarna inbetalts till angivet bankkonto eller bankgirokonto.

Begäran om inlösen av fondandelar ska ske skriftligen på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud eller, efter särskild överenskommelse, via datamedia. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller den som Fondbolaget anvisar.

Begäran om teckning eller inlösen verkställs till den kurs som fastställs bankdagen då begäran om teckning eller inlösen inkommit. Senaste tidpunkt (brytpunkt) för när begäran om teckning eller inlösen ska vara Fondbolaget tillhanda för att verkställas avsedd dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

För en begäran om teckning respektive inlösen som inkommer till Fondbolaget när Fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Teckning eller inlösen av fondandel sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om fondandelsvärdet finns tillgänglig hos Fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet

fastställs enligt ovan. Fondandelsvärdet offentliggörs av Fondbolaget på dess hemsida.

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 1 000 000 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass E är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass F är 100 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass G är 10 GBP.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för Fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaltning, marknadsföring, förvaring, analys, administration, bokföring, registerhållning, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av Fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa ska betalas av Fonden. Vidare får fonden belastas med sådana kostnader för analys som kan belastas andelsägarna med stöd av bestämmelsen i 21 kap 1 § andra punkten FFFS 2013:9.

Ersättningen får högst uppgå till

Andelsklass A, E-G: 1,65 % per år av Fondens värde
Andelsklass B-D: 1,00 % per år av Fondens värde

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och belastar Fondens värde vid varje NAV-beräkning.

Om fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2

% av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller Fonden.

De avgifter som gäller vid var tid framgår av informationsbroschyren och faktabladet.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Fondbolaget ska i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts ska det hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.

Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denne skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Sådan underrättelse kan även lämnas av panthavare om denne samtidigt företer pantförskrivningen. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är panthavare, och
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtaren och förvärvaren. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget 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 Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvariga för indirekt skada. Inte heller ansvarar Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i detta stycke, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i detta stycke föreligger.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, regulator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och - såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket - inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitar och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogande-inskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget 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 Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget 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 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i tredje stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat vad som framgår av ovan begränsar det inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14–16 §§ LVF .

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i USA.

Vidare riktar sig inte Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist och på Fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt vad som ovan angetts äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.