

---

# Informationsbroschyr

## SP Aktiv-Defensiv

---

# Innehåll

SP Aktiv-Defensiv	3
Hållbarhetsinformation	4
Förvaltningsbolaget	6
Allmän information	7
Skatteregler	9
Fondbestämmelser	10

Publiceringsdatum: 9 mars 2021

## Historisk avkastning\*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
SP Aktiv-Defensiv	5,9%	-4,8%	0,9%	-2,6%	0,0%	-	-	-	-

\* Avser utvecklingen under aktuellt år beräknad i kronor. Avkastningen är justerad för utdelning. Avkastningen är inte justerad för inflation eller inträdesavgift.

## Fondfakta

Förvaltningsbolag	East Capital Asset Management S.A.
Fondens startdatum	2015-05-11
Kursnotering/handel	Dagligen
Utdelning	Nej
Förvaltningsavgift*	1,1 %
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Minsta insättning	200 kr
ISIN-kod	SE0006966081

\* Avgift endast på mottagarfondföretagets nivå. Information angående Mottagarfondföretagets avgifter återfinns under rubriken Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget nedan.

## Fondens mål och placeringsinriktning

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. lagen om värdepappersfonder av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget Espiria – Espiria Defensiv (BC klass) ("Mottagarfondföretaget"). Fondens målsättning är att via Mottagarfondföretaget skapa långsiktig kapitaltillväxt genom att investera i en blandning av räntebärande/penningmarknadsinstrument och globala aktier/aktierelaterade instrument.

Information om Mottagarfondföretaget, t.ex. motsvarar fondbestämmelser och informationsbroschyr, faktablad och årsrapporter kan erhållas utan kostnad från Förvaltningsbolaget.

### Målgrupp

En placeringshorisont på minst 2 år rekommenderas.

Fonden är en matarfond och passar inte för investeringar från andra värdepappersfonder.

### Fondens och Mottagarfondföretagets riskprofil

Fondens risknivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets risknivå. Fondandelsvärdet styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.

Placeringar i fonder är alltid förenat med risk. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. De huvudsakliga riskerna är marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, motpartsrisk samt operativ risk.

Genom Mottagarfondföretaget görs placeringar som generellt är förenat med en måttlig risk, då majoriteten av investeringarna görs i räntebärande instrument som är förenat med lägre risk. Fonden klassificeras därför som en lågriskfond eftersom majoriteten av investeringarna som görs via Mottagarfondföretaget är i räntebärande instrument. Klassificeringen som lågriskfond innebär låg risk för kursvängningar och påverkan på andelsvärdet. Mer utförlig information om respektive risk återfinns i Mottagarfondföretagets Informationsbroschyr och faktablad.

Placeringar i derivatinstrument får endast göras i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden. Användningen av derivat förväntas inte påverka Fondens riskprofil. Den riskbedömningsmetod som används för att beräkna Fondens sammanlagda exponeringar är den så kallade åtagandemetoden som mäter exponeringen mot de underliggande tillgångarna i befintliga derivatinstrument i Fonden.

### Fondens placeringar

Fondens medel ska till minst 85 procent placeras i Mottagarfondföretaget. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall. Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar som utgörs av eller hänför sig till finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Placeringar kan komma att ske i terminer (både futures och forwards).

### Mottagarfondföretagets huvudsakliga placeringsinriktning

Mottagarfondföretaget eftersträvar att åstadkomma betydande avkastning på investeringar över en långsiktig tidshorisont. Med långsiktig kapitaltillväxt avses den tillväxt som förväntas i fondens investeringar över två år.

Mottagarfondföretaget kommer att placera minst 65 procent av fondförmögenheten direkt i ränterelaterade finansiella instrument eller indirekt genom fondandelar i fonder, som placeras i sin tur, i ränterelaterade finansiella instrument. Mottagarfondföretaget kommer också att placera högst 35 procent av fondförmögenheten, direkt i aktier och aktierelaterade finansiella instrument, eller indirekt genom fondandelar i fonder, som i sin tur, placeras i aktier och aktierelaterade finansiella instrument. Mottagarfondföretaget får investera upp till 3,5 procent av tillgångarna i aktier listade i Kina. Sådana investeringar är begränsade till China S-Shares via Stock Connect. Mottagarfondföretaget får inte investera mer än 10 procent av sina tillgångar i UCITS- och UCI-andelar.

Mottagarfondföretagets placeringsuniversum är globalt och diversifierat och således inte begränsat till någon särskild bransch, geografi, sektor eller marknadskapitalisering.

Mer utförlig information om placeringsinriktningen återfinns i Mottagarfondföretagets Informationsbroschyr och faktablad.

## Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

*\*Hållbarhetsrisker är en integrerad del av investeringsprocessen och påverkar således investeringsbesluten. Bedömningen av materiella hållbarhetsrisker påverkar fonden genom dess investeringsuniversum och genom investeringens positionering som från ett hållbarhetsperspektiv utgör en komponent av investeringens samlade bedömning, vilket bland annat innebär hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens risk-justerade avkastning. Fonden bedömer att beaktandet av materiella hållbarhetsrisker och möjligheter kan påverka ett bolags nuvarande och framtida ställning. Fonden främjar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning genom ett internt analysverktyg för att tillgodose integreringen av hållbarhet i förvaltningsprocessen där materiella risker och möjligheter framgår, vilket till viss del lägger grund för den bolagspåverkan som bedrivs. Fondens hållbarhetsarbete beskrivs under "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja relaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".*

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

*\*Miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning främjas i förvaltningen genom exkludering av sektorer, normbaserad screening samt den hållbarhetsanalys och aktivt ägande som bedrivs av fonden. Miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas avser bland annat materiella aspekter som kontroll av växthusgasutsläpp samt arbetstagar rättigheter. Praxis för god styrning avser bland annat sund kapitalallokering samt motverkande av korruption. Främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning beskrivs i "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".*

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

*\*Fonden använder inte ett hållbarhetsindex som referensvärde.*

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

### Fonden väljer in

*\*Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.*

### 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
  - Kemiska och biologiska vapen
  - Kärnvapen
  - Vapen och/eller krigsmateriel
  - Alkohol
  - Tobak
  - Kommersiell spelverksamhet
  - Pornografi
  - Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- \*Utvinning av fossila bränslen samt produktion, distribution och försäljning av kol.*
- Övrigt
- \*Cannabis och elektroniska cigaretter.*

### Internationella normer:

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

*\*Varje halvår utför vi, med hjälp av externa rådgivare, en genomgång av alla våra portföljer. Om det konstateras att ett bolag har brutit mot någon av dessa normer eller konventioner, inleds en dialog med bolaget. Dessa normer och konventioner behandlar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning. Vår erfarenhet visar att det vanligen ger större positiva effekter att engagera sig i företaget i stället för att omedelbart sälja ett innehav och leder dessutom oftare till att övertyga ett företag om att inleda en förändringsprocess. Avyttring kan emellertid vara den sista utvägen om ett företag, över tid, inte responderar på ett tillfredsställande sätt.*

### Länder

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

### Övrigt

- Övrigt

### **Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

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

Bolagspåverkan i egen regi

*\*Diskussioner med ledningar och styrelser vid företagsbesök och bolagspresentationer. Bolagspåverkan som bedrivs av fonden omfattar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning.*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*\*Samarbete med andra investerare för att få större påverkan i specifika bolagssituationer. Bolagspåverkan som bedrivs av fonden i samarbete med andra investerade omfattar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning.*

Annan bolagspåverkan

*\*Fonden utövar sin rösträtt vid villkorsändringar där bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning behandlas.*

### Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll

Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

*\*Fondförvaltarna genomför aktiv uteslutning av bolag baserat på vissa GICS- och ICB-koder för investeringar i aktier. Förvaltningsteamet har tagit fram ett internt analysverktyg för att tillse att hållbarhet integreras i förvaltningsprocessen. Det löpande analys och påverkansarbetet involverar samtliga analytiker och fondförvaltare i investeringsteamet.*

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

*\*Halvårsvis normbaserad screening sker med hjälp av en extern partner.*

Övrigt

*\* Halvårsvis genomlysning av samtliga fondinnehav rörande normbaserade konventionsbrott. \* Årlig genomgång av portföljen för att bekräfta att exkluderingskriterierna följs.*

### Ytterligare information

Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport

[www.eastcapital.com/esg](http://www.eastcapital.com/esg)

---

## Förvaltningsbolaget

Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., (nedan kallad Förvaltningsbolaget). Förvaltningsbolaget erhöll den 22 mars 2013 tillstånd från Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg att bedriva fondverksamhet. Under 2014 erhöll förvaltningsbolaget även tillstånd som förvaltare av alternativa investeringsfonder från CSSF.

Förvaltningsbolaget är ett helägt dotterbolag till East Capital Holding AB.

Organisationsnummer: B 136364, inregistrerat den 29 januari 2008  
Aktiekapital: EUR 1,000.000  
Adress: 11, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxemburg  
Telefon: +352 27 860 701  
Fax: +352 26684717  
E-post: luxembourg@eastcapital.com  
Internet: www.eastcapital.com

---

## Uppdragsavtal

Förvaltningsbolaget har lagt ut portföljadministration och kundadministration (inklusive hantering av andelsägarregistret) till FundRock Management Company S.A. som står under tillsyn av CSSF i Luxemburg. FundRock Management Company S.A. anlitar i sin tur European Fund Administration S.A. för utförandet av tjänsterna.

Förvaltningsbolaget har lagt ut portföljförvaltningstjänst vad gäller Fonden till East Capital Financial Services AB, 556988-2086, som står under tillsyn av Finansinspektionen.

Fonden finns tillgänglig för handel genom ett flertal svenska och utländska distributörer. För en fullständig lista över distributörer hänvisas till [www.espiria.se](http://www.espiria.se).  
Avtalen finns att tillgå hos Förvaltningsbolaget.

---

## Fonder under förvaltning

Förvaltningsbolaget förvaltar följande fonder:

### Värdepappersfond

East Capital Multi-Strategi

### Matarfonder ("Matarfonderna")

East Capital Ryssland  
East Capital Nya Europa  
East Capital Östeuropa  
East Capital Balkan  
EC Offensiv

### SP Aktiv-Defensiv ("Fonden")

### Mottagarfondföretagets delfonder

East Capital Russia  
East Capital Eastern Europe  
East Capital New Europe  
East Capital Balkans  
East Capital Multi-Strategy  
East Capital Global Emerging Markets Sustainable  
East Capital Global Frontier Markets  
Espiria – Espiria Defensiv

---

## Revisorer

Förvaltningsbolaget har för Fonden utsett KPMG AB som revisor med auktoriserade revisorn Mårten Asplund som särskilt ansvarig revisor.

Mellan Fondens revisor och Mottagarfondföretagets revisor har ingåtts avtal rörande informationsutbyte och samordning.

---

## Förvaringsinstitut

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som är ett publikt bankaktiebolag registrerat i Sverige med huvudkontor i Stockholm och vars huvudsakliga verksamhet är bankrörelse och finansiell verksamhet.

---

## Klagomålshantering

Klagomål hanteras av Förvaltningsbolagets klagomålsansvarig, East Capital Asset Management S.A., att: Complaints Manager, 11, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, e-post: [complaints@eastcapital.com](mailto:complaints@eastcapital.com), telefon +352 27 860 701.

---

## Styrelse

Karine Hirn, ordförande  
Peter Elam Håkansson, ledamot  
Albin Rosengren, ledamot  
Paul Carr, ledamot

---

## Ledning

Paul Carr, verkställande direktör

### Management Committee

Paul Carr, verkställande direktör och Conducting Officer  
Robert Janssen, Conducting Officer  
Max Isaksson, Conducting Officer

# Allmän information

## Fondens rättsliga karaktär

Fonden är värdepappersfond enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46) och är en matarfond. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter utan Förvaltningsbolaget företräder Fonden. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.

Andelarna i Fonden är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

## Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje dag det är bankdag i både Sverige och Luxemburg. Begäran om teckning och inlösen sker via telefax, post eller på annat av Fondföretaget anvisat sätt. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats ett kundnummer.

Teckning görs genom att fullständig order kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda samt att likvid inbetalas till Fondens bankkonto.

Inlösen görs genom att fullständig order kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda. Begäran om inlösen ska vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Andelsägare som begär utbetalning av inlösenlikvid till annat bankkonto än det föranmälda ska inge kopia av ID-handling eller, för juridiska personer, relevanta behörighetshandlingar.

Begäran om teckning och inlösen som inkommit senast klockan 11.00 en bankdag verkställs samma bankdag. Skulle begäran inkomma senare, ska begäran verkställas följande bankdag. Inlösenlikvid utbetalas till andelsägaren inom fem bankdagar från inlösendagen.

Eftersom fondandelens värde fastställs efter klockan 11.00 sker teckning respektive inlösen av fondandelar till okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris finns tillgängliga på [www.espiria.se](http://www.espiria.se).

Fonden kan, som framgår av fondbestämmelserna, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för teckning och inlösen.

Vid byte mellan fonder som förvaltas av Förvaltningsbolaget eller andra transaktioner då en andelsägare löser in andelar i en fond som förvaltas av Förvaltningsbolaget och likviden ska användas för att teckna andelar i en annan fond som förvaltas av Förvaltningsbolaget, medger Förvaltningsbolaget att fondandelar utfärdas innan betalning tillförts den fond där nya andelar ska tecknas.

Utöver vad som anges ovan har Förvaltningsbolaget möjlighet att medge att fondandelar utfärdas innan betalning tillförts Fonden. Sådant medgivande får endast lämnas om Förvaltningsbolaget säkerställt att betalning tillförs Fonden inom rimlig tid. Förvaltningsbolaget äger rätt att makulera andelar utfärdade för andelsägares räkning för det fall betalning inte erläggs inom den tid som överenskommit mellan

andelsägaren inte sin betalningsskyldighet gentemot Förvaltningsbolaget har Förvaltningsbolaget rätt att vidta rättsliga åtgärder för att täcka den eventuella skada som orsakats Fonden eller Förvaltningsbolaget till följd av andelsägarens uteblivna betalning.

## Villkor för teckning och inlösen

Begäran om teckning och inlösen avseende fondandelar kan inte villkoras eller återkallas.

## Avgifter för förvaltning, teckning och inlösen

Förvaltningsbolaget tar inte ut några avgifter för förvaltning, teckning och inlösen av fondandelar i Fonden.

Vad gäller avgifter för förvaltning av fondandelar i Mottagarfondföretaget samt övriga kostnader hänförliga till Mottagarfondföretaget hänvisas andelsägare till information nedan.

## Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget

Mottagarfondföretaget får inte ta ut någon avgift av Fonden för teckning eller inlösen av andelar i Mottagarfondföretaget.

Mottagarfondföretaget (och indirekt fondandelsägarna i Fonden) erlägger förvaltningsavgift till Förvaltningsbolaget uppgående till högst 2 procent per år av Mottagarfondföretagets fondförmögenhet. Mottagarfondföretaget (och indirekt fondandelsägarna i Fonden) erlägger även en fast avgift till Förvaltningsbolaget som uppgår till högst 0,45 procent per år av Mottagarfondföretagets fondförmögenhet för täckande av Förvaltningsbolagets drift-, administration och servicekostnader. Ersättningen inkluderar ersättning till CSSF och andra tillsynsmyndigheter där Mottagarfondföretaget är registrerat, ersättning till revisorer, jurister och förvaringsinstitut, kostnader för portfölj- och kundadministration, försäljning, framställande av Prospectus, faktablad och års- och halvårsredogörelse samt publicering av prisinformation och andra underrättelser till andelsägarna. I ersättningen ingår även avgifter som uppkommer i samband med registrering/notering av Mottagarfondföretaget.

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument belastar Mottagarfondföretaget. Dessa kostnader kan utgöras av courtage, registreringskostnader, transaktions- och bankavgifter, upplåningskostnader (om aktuellt) samt kostnader för värdepapperslån och användningen av derivat. Mottagarfondföretaget kan även belastas med vissa övriga kostnader såsom skatter på Mottagarfondföretagets tillgångar, inkomster och utgifter samt extraordinära eller icke-rutinmässiga kostnader som uppkommit, t.ex. eventuella rättsliga förfaranden eller andra kontrollåtgärder som vidtagits i syfte att skydda andelsägarnas gemensamma intresse om sådana åtgärder vidtagits på uppdrag av Mottagarfondföretaget. För ytterligare information om Mottagarfondföretagets avgifter hänvisas till Mottagarfondföretagets Prospectus.

Information om gällande avgifter finns i faktabladet för Mottagarfondföretagens delfonder.

---

## Fondens redovisning

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse publiceras på [www.espiria.se](http://www.espiria.se) och kan erhållas av Förvaltningsbolaget. Dessa finns tillgängliga senast fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

---

## Andelsägarregister

Register över fondandelsägarnas innehav av andelar i Fonden förs av European Fund Administration S.A. Registrering av andel görs snarast efter teckning och är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

---

## Skadestånd

Enligt lagen om värdepappersfonder ska Förvaltningsbolaget ersätta skada som tillfogats en fondandelsägare genom att Förvaltningsbolaget överträtt lagen eller fondbestämmelserna. På motsvarande sätt är förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som förvaringsinstitutet tillfogat en fondandelsägare genom överträdelse av angivna regelverk.

---

## Ändring av fondbestämmelserna

Förvaltningsbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringar av fondbestämmelserna kan påverka Fondens egenskaper t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

---

## Upphörande och överlåtelse av fonderna

Beslutar Förvaltningsbolaget, efter hörande av Finansinspektionen, att Fonden ska upphöra eller att Fondens förvaltning ska överlätas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta. Förvaringsinstitutet ska ta över förvaltningen av Fonden om CSSF återkallar Förvaltningsbolagets tillstånd att bedriva fondverksamhet eller om Förvaltningsbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs.

Om Mottagarfondföretaget upplöses ska även Fonden upplösas om inte Finansinspektionen godkänner att Fondens medel placeras i annan mottagarfond eller att fondbestämmelserna ändras på annat sätt. Detsamma gäller om Mottagarfondföretaget fusioneras eller delas.

---

## Informationsutbyte och samordning

Styrelsen för Förvaltningsbolaget har antagit skriftliga instruktioner i syfte att säkerställa en effektiv samordning mellan Fonden och Mottagarfondföretaget.

Riktlinjerna omfattar bland annat lämpliga åtgärder i syfte att hantera potentiella intressekonflikter som kan uppkomma mellan Fonden och Mottagarfondföretaget samt dess andelsägare.

Riktlinjerna reglerar vidare bl.a. rutiner för teckning och inlösen, rutiner vid eventuella handelsavbrott eller vid felvärderingar av delfond i Mottagarfondföretaget. Skulle det ske en felvärdering kommer Fonden att behandlas som övriga andelsägare i Mottagarfondföretaget.

Instruktionerna finns att tillgå hos Förvaltningsbolaget.

---

## Marknadsföring inom EES

Fonden får marknadsföras och säljas endast i Sverige.



---

# Skatteregler

Nedanstående beskrivning är en generell sammanfattning av gällande regler för investerare med svensk skattehemvist, per datumet för publicering av denna informationsbroschyr. Det åligger envar att rådgöra med skatteexpertis för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

---

## För andelsägaren

Nedanstående villkor är generella och gäller endast för fysiska personer och dödsbon.

Utdelningar från aktiefonder och kapitalvinster vid avyttring av sådana fondandelar beskattas hos privatpersoner och dödsbon som inkomst av kapital. Skattesatsen är 30 procent.

Andelarna i en aktiefond behandlas skattemässigt som marknadsnoterade aktier. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument får dras av fullt ut mot vinster på marknadsnoterad sådan egendom. Är kapitalförlusterna större än kapitalvinsterna är 70 procent i överskjutande belopp avdragsgillt i inkomstslaget kapital. Uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital föreligger rätt till skattereduktion med 30 procent av underskottet till den del underskottet understiger 100 000 kronor, och med 21 procent till den del underskottet överstiger detta belopp.

Det skattemässiga anskaffningsvärdet för beräkning av kapitalvinst/kapitalförlust på sålda andelar bestäms enligt den s.k. genomsnittsmetoden.

För obegränsat skattskyldiga fysiska och juridiska personers direktägande i fonder sker schablonbeskattning. Schablonskatten innebär att fondandelsägare ska ta upp en schablonintäkt i sin självdeklaration uppgående till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten beskattas sedan som andra kapitalintäkter. För obegränsat skattskyldiga fysiska personer ska schablonintäkten tas upp i inkomstslaget kapital vilket innebär att skatten blir  $30\% \times 0,4\% = 0,12\%$  av innehavet.

Förvaltningsbolaget lämnar kontrolluppgift till Skatteverket på kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av fondandel.

---

## För Fonden

Från och med den 1 januari 2012 är Fonden inte skattskyldig för inkomster från tillgångar som ingår i Fonden.

