

Länsförsäkringar Småbolag Sverige Vision, nedan kallad fonden, är en sverigeregistrerad värdepappersfond som förvaltas av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ). Informationsbroschyren innehåller en utförlig beskrivning om fonden. Fonden startades 1997-09-01.

1. Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond som har som inriktning att placera i företag inom olika branscher på den svenska aktiemarknaden.

Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en värdetillväxt som överstiger genomsnittet för de marknader som fonden kan placera på.

Förvaltaren väljer aktivt ut finansiella instrument som ska ingå i fonden efter en analys av bland annat bolag, sektor och region. De finansiella instrument som förvaltaren anser vara undervärderade i förhållande till synen på den framtida värdetillväxten väljs ut. Fonden kommer därmed inte att ha samma sammansättning som sitt jämförelseindex som är Carnegie Small Cap Index.

Fonden har en A och en B-andelsklass. Andelsklass B är endast tillgänglig för försäljning via Länsförsäkringar och har en lägre förvaltningsavgift. Andelsklasserna skiljer sig åt vad gäller avgifter, se punkt 5 nedan. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Placeringar i aktier ska ske i aktier som vid förvärvstillfället har ett marknadsvärde understigande 1 procent av värdet på den svenska aktiemarknaden. För det fall marknadsvärdet för dessa aktier efter förvärvstillfället skulle överstiga 1 procent av värdet på den svenska aktiemarknaden kan placeringar fortsätta att ske i dessa aktier.

Oavsett vad som angivits ovan om fondens geografiska inriktning samt nämnda kriterium för ett företags storlek får fonden innehå sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

Fonden kan göra placeringar i sådana aktierelaterade överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF. Fonden kan inte göra placeringar i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF. Fonden får lämna värdepapperslån. Fondens medel får placeras i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till tillgång som avses i 5 kap 12 § första stycket LVF. Fonden kan använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap 12 § andra stycket LVF, så kallat OTC-derivat.

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser, miljörelaterade och sociala egenskaper m.m. återfinns i denna informationsbroschyrs hållbarhetsbilaga nedan.

2. Riskinformation

2.1 Allmänt om risk

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde beroende på marknadens utveckling och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Risktagandet är generellt sett högre för sparande i aktiefonder och lägre i bland- och räntefonder.

2.2 Fondernas specifika risker

Från och med 1 januari 2023 har Länsförsäkringar Fondförvaltning AB klassificerat fonderna enligt den gemensamma sjugradiga riskskalan, som baseras på EU-förordningen PRIIP. Rapporterad risknivå indikerar fondens totala risk och visar sambandet mellan risk och avkastning. En högre placering på riskskalan innebär en högre risk i fonden och därmed också chansen till högre avkastning samtidigt som en lägre risknivå innebär låg risk och lägre förväntad avkastning. Riskskalan används både för fonder och för andra typer av finansiella instrument, vilket ska göra det enklare att jämföra risknivåer i olika finansiella instrument mellan länder i Europa.

- Risknivå 1 innebär lägst risk

- Risknivå 2 innebär låg risk
- Risknivå 3 innebär medellåg risk
- Risknivå 4 innebär medelrisk
- Risknivå 5 innebär medelhög risk
- Risknivå 6 innebär näst högst risk
- Risknivå 7 innebär högst risk

2.3 Olika typer av risker

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid sparande i fonder.

Valutarisk: Risken för att värdet på fondens placeringar påverkas av valutakursförändringar. Valutarisk uppstår när fonden gör placeringar i annan valuta än fondens basvaluta.

Kreditrisk: Risken att en utgivare av ett räntebärande instrument inte klarar av att genomföra sina betalningar eller får ändrad kreditvärdighet, vilket påverkar instrumentets värde.

Likviditetsrisk: Risken att instrument inte kan säljas vid avsedd tidpunkt till ett skäligt pris. Detta kan innebära att fondens värde minskar. Likviditetsrisk kan uppkomma vid extrema marknadsförhållanden eller stora utflöden och kan innebära att du som kund inte får din likvid inom skälig tid.

Motpartsrisk: Risken att en motpart i en finansiell transaktion inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden. Risken uppstår om en motpart inte betalar likvida medel eller levererar värdepapper enligt avtalade villkor.

Regional risk: Fonden placerar i länder som kan innebära förhöjd risk för förlust på grund av till exempel ekonomisk och politisk instabilitet.

Marknadsrisk: Risken för att värdet på fondens placeringar påverkas av ändrade marknadsvariabler, till exempel aktiepriser, räntor och växelkurser.

Ränterisk: Risken för att värdet på fondens placeringar i räntebärande instrument påverkas av ändrade räntor. Ett räntebärande instrument ökar vanligtvis i värde när räntorna sjunker och minskar när räntorna stiger.

Branschrisk: Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild bransch, vilket kan innebära högre risk än placeringar fördelat på flera branscher.

Operativ risk: Risken för förlust till följd av till exempel bristande rutiner för administration, IT-system, eller vid inträffande av en extern händelse.

Derivatrisk: Derivatinstrument används för att höja, minska eller bibehålla fondens risknivå. Värdet på ett derivatinstrument är kopplat till värdet på en underliggande tillgång. Små värdeförändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora värdeförändringar i derivatinstrumentet.

Hållbarhetsrisk: Risken att en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investeringens värde. Exempel på hållbarhetsrisk är konsekvenserna av miljöförstöring, (t.ex. förbud som gör att verksamhet måste ställa om eller avvecklas, minskad efterfrågan, svårighet att erhålla finansiering eller fysisk risk som utarmning av resurser och naturkatastrofer), konsekvenser av brott mot mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter, jämställdhet, korruption och mutor samt konsekvenserna av bristande bolagsstyrning. Det innebär att både

miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser som härrör från exempelvis ett bolags egen verksamhet och sådana som inträffar oberoende av den.

2.4 Fondens riskprofil

Vi har klassificerat produkten som 5 av 7, dvs. en medelhög riskklass. Det betyder att fonden har medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Fondens risker är:

Marknadsrisk: Övergripande risk på hur fonden i sin helhet reagerar på olika händelser på marknaden. Uppföljning sker via standardavvikelse, aktiv risk, informationskvot och beta.

Operativ risk: Med operativ risk avses risken för förlust i en värdepappersfond till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, bristande interna rutiner när det gäller personal och system i fondbolaget, mänskliga fel, externa händelser, rättsliga och dokumentationsrelaterade risker eller risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner. Fondbolaget arbetar proaktivt med att hantera operativa risker och de hanteras bland annat genom ställföreträdararrangemang, kontroller, reservrutiner och kontinuitetsplanering.

Regionsrisk: Fondens placeringar är koncentrerade i aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond.

Emittentrisk: Fondens placeringar sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som sprider risken i ett stort antal företag.

Likviditetsrisk: Fonden investerar främst i aktier i ca små bolag på den svenska marknaden inom olika branscher. Då fonden placerar i små bolag på en begränsad marknad innebär det att investeringar görs i bolag vars aktier ofta har mindre omsättning än aktier i större bolag som exempelvis ingår i ett globalt index. Även vid nedgångar på den svenska marknaden kan aktierna ha en lägre omsättning än normalt. Även onormalt stora utflöden ur fonden kan påverka likviditeten. Dessa händelser kan medföra att aktierna inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris och kan medföra att fondens värde minskar. Kvarvarande andelsägare kan påverkas av värdeminskningen och de andelsägare som vill avveckla sitt innehav kan påverkas genom att de inte får sin likvid vid önskad tidpunkt.

Hållbarhetsrisk: I fondens förvaltning är hållbarhetsrisker integrerade i investeringsbesluten. Det sker genom att fonden följer Länsförsäkringars Policy för Ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning och därmed exkluderar de bolag som framgår av Länsförsäkringars exkluderingslista. Bland annat tillämpas bolagsexkluderingar relaterade till klimat, hälsa och internationella normer och konventioner. Fonden följer även utökade exkluderingskriterier gällande fossila bränslen, vapen och tobak. För de bolag som fonden investerar i görs en hållbarhetsanalys, så kallad ESG-analys, vilket förvaltaren tar hänsyn till i sina investeringsbeslut.

Länsförsäkringar Fondförvaltnings (Fondbolaget) övergripande mål är att långsiktigt skapa största möjliga värde i fonderna. Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flera olika avseenden. Svag bolagsstyrning och kontrollstruktur kan exempelvis leda till missförhållanden som kan påverka bolagets aktiekurs negativt. Betydande exponering mot såväl omställnings-, som fysiska klimatrisker, kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och leda till att fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. Fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning, som innebär att hållbarhetsrisker och möjligheter integreras i investeringsprocessen, avser att förbättra de långsiktiga avkastningsförutsättningarna i fonderna och samtidigt motverka negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Tillämpningen av arbetssättet kan leda till att avkastningen, både på kort och lång sikt, blir bättre eller sämre än marknadens utveckling.

2.5 Fondens riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonderna används den så kallade åtagandemetoden.

2.6 Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill placera i mindre företag inom olika branscher på den svenska aktiemarknaden. Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar ta ut sina pengar inom fem år.

3. Historisk avkastning

Årtal / Fondens avkastning (%) / Jämförelseindexets avkastning (%)

2014 / 24.8 / 21.6

2015 / 32.3 / 30.1

2016 / 7.0 / 12.2

2017 / 11.7 / 8.8

2018 / 5.0 / -0.2

2019 / 48.2 / 43.2

2020 / 41.6 / 23.0

2021 / 23.6 / 37.1

2022 / -29.9 / -31.4

2023 / 10.8 / 14.7

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Index.

Observera att historisk avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Det investerade beloppet kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

4. Aktivitetsgrad i förvaltningen

Fondens aktivitetsgrad mäts genom måttet aktiv risk (tracking error) som visar hur mycket fondens avkastning varierar jämfört med fondens jämförelseindex. Aktiv risk beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos dess jämförelseindex. Ju högre aktiv risk som fonden har, desto mer har fondens avkastning avvikit från jämförelseindexet. Fondens mål är att överträffa jämförelseindexets avkastning. För att uppnå det analyserar förvaltaren olika bolag och väljer ut de aktier som förvaltaren bedömer ha goda förutsättningar att ge god avkastning i förhållande till fondens riskprofil. Fonden kan ha en större eller mindre vikt i jämförelseindexets aktier eller helt utesluta vissa aktier. Det finns också en möjlighet för förvaltaren att äga aktier som inte ingår i jämförelseindex. Förvaltaren tar hänsyn till Fondbolagets principer för ansvarsfulla investeringar i sina val av aktier.

4.1 Aktiv risk

Aktiv risk (tracking error) beskriver hur en fonds kursutveckling följer utvecklingen av dess jämförelseindex. Större avvikelse i avkastningen i förhållande till jämförelseindexets avkastning ökar den aktiva risken. Den aktiva risken påverkas även av risken i marknaden. Den aktiva risken nedan beräknas under 24 månader vilket innebär att aktiv risk inte anges förrän 24 månader efter fondstart.

Fondens uppnådda aktivitetsgrad förklaras av att fonden är aktivt förvaltat och att fonden avvikit från sitt jämförelseindex. Under 2023 har aktivitetsgraden varit något lägre jämfört med föregående år. Att fonden avvikit mindre än historiskt mot sitt jämförelseindex beror främst på att fonden under senaste året har lagt om sin strategi relativt kraftigt i samband med förvaltarbyte. Volatiliteten i aktiemarknaden har under 2023 varit klart lägre än under 2022, vilket är en del av förklaringen till att aktivitetsgraden har sjunkit något.

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Index. Indexet är relevant eftersom det liknar fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser fondens marknad, tillgångsslag och underliggande bolags storlek.

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	4.2	5.0	5.8	5.4	4.6
År	2018	2017	2016	2015	2014
Fond	3.3	2.9	3.1	3.0	3.3

5. Fondens avgifter

5.1 Gällande avgifter

Ingen avgift tas ut av fondbolaget vid försäljning respektive inlösen av fondandelar i fonden. Fondbolaget tar ut, 1,6 procent för andelsklass A och 1,4 procent för andelsklass B, per år av fondandelsvärdet i förvaltningsavgift för att bland annat täcka kostnaderna för förvaltning, tillsyn, förvaring och revisorer.

5.2 Högsta avgifter

1,9 procent för andelsklass A och 1,8 procent för andelsklass B, per år av fondandelsvärdet är den högsta förvaltningsavgift som fondbolaget får ta ut ur fonden för att täcka kostnaderna för förvaltning, förvaring, tillsyn och revisorer.

6. Information om fonden

6.1 Fondens rättsliga ställning

Fonden är ingen juridisk person och har därmed inga rättigheter eller skyldigheter. Förmögenheten i fonden ägs gemensamt av fondens andelsägare. Alla andelar i fonden är lika stora och medför lika stor rätt till förmögenheten. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor. Vid förvaltningen av fonden ska Fondbolaget handla uteslutande till andelsägarnas gemensamma intresse. Fonden och Fondbolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

Fonden har två andelsklasser A och B. Det innebär att principen om likabehandling av fondandelsägare gäller med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass. Andelsklasserna i fonden är förenad med olika villkor för avgifter.

6.2 Försäljning och inlösen

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av andelar som sker via Länsförsäkringar Bank och som inkommit senast klockan 15.00 på bankdag eller före klockan 12:00 de dagar som NASDAQ OMX stänger klockan 13:00, verkställs i regel samma dag. För det fall begäran om försäljning och inlösen inkommit samma dag, men efter ovan angivna tidpunkter, verkställs i regel sådan begäran nästkommande bankdag.

Vid försäljning och inlösen som sker via andra distributörer kan bryttidpunkten infalla vid ett annat tillfälle. Information avseende vilken fondkurs som andelsägaren erhåller vid inlösen och försäljning lämnas samma dag som verkställighet ägt rum, men vid en senare tidpunkt.

Fondbolaget kan medge att fondandelar kan utfärdas innan likvid tillförts fonden under förutsättning att särskild överenskommelse träffas med fondbolaget. För ytterligare information kontakta fondbolagets avdelning för administration.

6.3 Möjlighet att limitera försäljnings- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar. Minimigräns för köp är 100 kronor. Det finns ingen maxgräns för försäljning (andelsägares köp).

6.4 Årsberättelse, halvårsredogörelser, informationsbroschyr, NAV och KIID

Senaste årsberättelsen, halvårsredogörelsen, beräknade nettotillgångsvärdet (NAV), gällande informationsbroschyr samt basfakta för investerare (KIID) för samtliga fonder finns tillgängliga på vår webbplats lansforsakringar.se.

6.5 Information avseende ersättningar

Fondbolaget har en ersättningspolicy som följer gällande regelverk och är anpassat till Fondbolagets strategi och värderingar. Policyn beskriver också hur ersättningsutskottet ska arbeta och hur beslutsordningen för ersättningar ser ut.

En beskrivning av ersättningspolicyn, hur ersättningar beräknas och beslutas samt uppgifter om bolagets ersättningsutskott finns på www.lansforsakringar.se. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt.

6.6 Fonder kan upphöra, slås samman eller överföras

Om Fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaringsinstitutet överta förvaltningen när verksamheten upphör. Fondbolaget kan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag, men måste då ha Finansinspektionens tillstånd. Övertagandet får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta fonderna gå över tidigare. Om Finansinspektionen återkallar Fondbolagets tillstånd eller om Fondbolaget har trätt i likvidation eller försatts i konkurs ska förvaltningen omedelbart tas över av förvaringsinstitutet. Fondbolaget kan med Finansinspektionens tillstånd också slå ihop eller dela värdepappersfonder. Fondbolaget ska underrätta andelsägarna i fonderna om förändringen. Information om detta ska också

finnas tillgänglig hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet. Fonder får slås ihop eller delas tidigast tre månader efter det att Finansinspektionen har fattat sitt beslut. Förändringar av detta slag ska, om Finansinspektionen inte medger undantag, kungöras i Post- och Inrikes Tidningar och det ska finnas information om förändringarna tillgänglig hos både Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

6.7 Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondbestämmelserna för fonderna. Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringar av fondbestämmelserna kan komma att påverka fondens egenskaper till exempel dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

6.8 Skadestånd

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska Fondbolaget ersätta skadan enligt 2 kap 21 § lagen om värdepappersfonder. I fondbestämmelserna framgår de begränsningar som gäller för Fondbolagets ansvar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder.

6.9 Skatteregler

Kapitalskatt

När du har löst in fondandelar ska du deklarera kapitalvinsten eller kapitalförlusten. Hur stor vinsten eller förlusten blir beräknas genom genomsnittsmetoden. Vinsten eller förlusten ska redovisas som inkomst av kapital och vinsten beskattas med 30 procent. En eventuell förlust är avdragsgill.

Schablonintäkt

Fondandelsägaren ska i sin självdeklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten beskattas sedan som andra kapitalinkomster. För fysiska personer innebär det att skatten blir 30 procent x 0,4 procent = 0,12 procent av innehavet.

Inbetalning av skatt

Skatten ska betalas av privatpersoner bosatta i Sverige, svenska dödsbon, svenska aktiebolag, svenska stiftelser och föreningar som inte är skattebefriade och utländska juridiska personer med fast driftställe i Sverige.

6.10 Extraordinära händelser och stängningspolicy

Observera att fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat, som gör att det inte är möjligt att värdera fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Detsamma gäller om hela eller delar av fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som fonden investerar i håller stängt.

7. Information om fondbolaget

7.1 Fondbolaget

Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ)
106 50 Stockholm.
Besöksadress och huvudkontor: Tegeluddsvägen 11-13.
Org nr 556364-2783.
Aktiekapital: SEK 1 500 000.
Bolaget bildades 1989.

7.2 Fondbolagets styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Ulrika Obstfelder Petersson, ordförande, vd Länsförsäkringar, Värmland
Sven Eggefalk, vd Länsförsäkringar Bank AB (publ), Stockholm
Gunvor Engström, verksam inom styrelser, Stockholm
Pia Nilsson, verksam inom styrelser, Stockholm
Hans Ek, verksam inom styrelser, Stockholm
Niklas Larsson, vd Länsförsäkringar, Göinge-Kristianstad
Christina Berg, arbetstagarrepresentant
Mirek Swarts, arbetstagarrepresentant
Linda Pettersson, arbetstagarrepresentant (suppleant)

Ledande befattningshavare

Åsa Wallenberg, vd
Erik Kjellgren, vvd och chef förvaltning och erbjudande
Madeleine Martinsson, CFO
Marcus Andersson, chef operations
Emelie Antonisen, chef juridik
Sofia Aulin, chef hållbarhet
Sara Thollin, chef riskhantering och riskkontroll

7.3 Fonder registrerade i fondbolaget

Länsförsäkringar Asienfond
Länsförsäkringar Balanserad Räntefond
Länsförsäkringar Barnspar 2045
Länsförsäkringar Bekväm Fond Balans
Länsförsäkringar Bekväm Fond Defensiv
Länsförsäkringar Bekväm Fond Potential
Länsförsäkringar Bekväm Fond Stabil
Länsförsäkringar Bekväm Fond Tillväxt
Länsförsäkringar Europa Aktiv
Länsförsäkringar Europa Index
Länsförsäkringar Fastighetsfond
Länsförsäkringar Fastighet Europa
Länsförsäkringar Globala Mål Index
Länsförsäkringar Global Vision
Länsförsäkringar Global Index
Länsförsäkringar Företagsobligation Vision
Länsförsäkringar Japan Index
Länsförsäkringar Kort Räntefond
Länsförsäkringar Lång Räntefond
Länsförsäkringar Mix Vision
Länsförsäkringar Multistrategi
Länsförsäkringar Sparmål 2015
Länsförsäkringar Sparmål 2020
Länsförsäkringar Sparmål 2025
Länsförsäkringar Sparmål 2030
Länsförsäkringar Sparmål 2035
Länsförsäkringar Sparmål 2040
Länsförsäkringar Sparmål 2045
Länsförsäkringar Sparmål 2050
Länsförsäkringar Sparmål 2055
Länsförsäkringar Sparmål 2060
Länsförsäkringar Sparmål 2065
Länsförsäkringar Småbolag Sverige Vision
Länsförsäkringar Sverige Vision
Länsförsäkringar Sverige Index
Länsförsäkringar Tillväxtmarknad Aktiv
Länsförsäkringar Tillväxtmarknad Index
Länsförsäkringar USA Aktiv
Länsförsäkringar USA Index

7.4 Uppgifter om utlagd verksamhet/distribution

Fondbolaget har ingått avtal med Länsförsäkringar Bank AB att upprätthålla funktionerna för Central funktionsansvarig, regelefterlevnad och för förvaltning av systemet Tieto Client Manager.

Fondbolaget har ingått avtal med Länsförsäkringar AB för att upprätthålla funktionen för internrevision och vissa tjänster inom ekonomi.

På <https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/om-lansforsakringsgruppen/gemensamma-bolag/lansforsakringar-fondforvaltning/> framkommer det vilka Fondbolaget ingått avtal med avseende distribution av fonder.

7.5 Fondandelsägarregister

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägares innehav redovisas på årsbesked som även innehåller deklaraionsuppgifter.

8. Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Sergels Torg 2, 106 40 Stockholm.

Org nr 502032-9081. Förvaringsinstitutets rättsliga form är ett svenskt bankaktiebolag med säte och huvudkontor i Stockholm och dess huvudsakliga verksamhet är att bedriva bank- och finansiell verksamhet.

Förvaringsinstitutets huvudsakliga uppgift är att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut som avser fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut som fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot lagen eller fondbestämmelserna för fonden.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Förvaringsinstitutet har rutiner för att kunna identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter. Förvaringsinstitutet bedriver bred verksamhet, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter. För att hindra att intressekonflikter uppstår hålls olika verksamheter separerade och, i de fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa korrekt hantering av kunder. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till

exempel mellan Förvaringsinstitutets uppgifter som förvaringsinstitut och när Förvaringsinstitutet är motpart till fonden avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument.

9. Revisorer

Patrick Honeth, Deloitte AB

Med hållbara investeringar avses en investering i en ekonomisk aktivitet som bidrar till ett miljörelaterat eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte åsamkar någon betydande skada avseende miljömålet eller det sociala målet och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Den förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Länsförsäkringar Småbolag Sverige Vision
Identifieringskod för juridiska personer: SE0000837239

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nej

☐ Den kommer att göra **hållbara investeringar med ett miljömål**: ____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ____ %

☐ Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____ % i hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar minskade koldioxidutsläpp och en omställning i linje med Parisavtalet genom vilka bolag som väljs in och väljs bort i fonden samt genom fondens påverkansarbete.

Fonden främjar flera olika miljörelaterade och sociala egenskaper genom att fondens förvaltare använder en hållbarhetsanalys, så kallad ESG-analys, för att välja ut vilka bolag fonden investerar i. Genom att förvaltaren väljer ut bolag som bedöms ha hållbara affärsmodeller, en hög nivå på sitt hållbarhetsarbete eller bolag som ställer om sin verksamhet för att förbättrad hållbarhet främjas bolag med god allmän hantering av miljörelaterade och sociala faktorer.

Fonden främjar ett minskat användande av fossila bränslen genom att exkludera utvinning och förbränning av fossila bränslen.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att exkludera vapen, tobak och spel om pengar (online och fysiska kasinon)

Fonden främjar efterlevande av globala överenskommelser genom att fondens investeringar genomlysas för att identifiera brott mot internationella konventioner. Påverkansdialog sker med de bolag där brott mot konventioner och principer har kunnat konstateras. Om dialogen inte är framgångsrik exkluderas bolaget

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**
Följande indikatorer används för att följa upp fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper:
 - Fondens koldioxidintensitet
 - Andel hållbara investeringar
 - Inga innehav i bolag som strider mot fondens exkluderingskriterier
- **Vilka är målen för de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**
Ej tillämpligt

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Ej tillämpligt

- **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer beaktats?**
Ej tillämpligt
- **Är de hållbara investeringarna i enlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**
Ej tillämpligt

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte göra någon betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte göra någon betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller göra någon betydande skada på några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- ☒ Ja, Fonden följer huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, Principal Adverse Impacts (PAI) som är en del i den investeringsanalys som utförs. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan. Fonden följer fondbolagets "Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer". Fonden beaktar i sin förvaltning huvudsakliga negativa konsekvenser genom att välja in investeringar, välja bort investeringar med koppling till produkter och tjänster som har höga skaderisker kopplade till hållbarhet och genom påverkan.

Huvudsakliga negativa konsekvenser som fonden beaktar:

Investeringsobjektets växthusgasintensitet

Genom mätning av investeringarnas utsläpp av växthusgaser och mål om minskning

Genom att samtliga investeringar omfattas av LFABs målsättningar om att investeringarna ska vara i linje med Parisavtalet till år 2030 och vara klimatpositiva till år 2045.

Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen

Genom exkluderingskriterier för fossila bränslen

Genom ställningstagande gällande fossila bränslen

Andel av icke -förnybar energiförbrukning och energiproduktion

Genom exkluderingskriterier för förbränningskol

Genom ställningstagande gällande fossila bränslen

Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Genom exkluderingskriterier för bolag som bryter mot internationella konventioner

Genom ställningstagande gällande internationella konventioner

Genom genomlysning av samtliga investeringar gentemot brott mot internationella konventioner.

Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammuniton, kemiska vapen och biologiska vapen)

Genom exkluderingskriterier för kontroversiella vapen

Genom ställningstagande gällande kontroversiella vapen

Mer information om huvudsakliga negativa konsekvenser finns här:

<https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/hallbarhet--forskning/ansvarsfulla-investeringar/lansforsakringar-fondforvaltning/ansvarsfulla-investeringar-fondforvaltning/>

- ☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

I fonden används följande ansvarsfulla investeringsstrategier:

Välja in Inom ramen för strategin välja in är hållbarhetsanalysen av avgörande betydelse för vilka investeringar som görs. Hållbarhetsanalysen är en integrerad del av förvaltarnas investeringsanalys där varje bolag noga analyseras utifrån relevanta frågor kring hur bolagen bedriver sin verksamhet och kring de produkter och tjänster bolaget erbjuder. Syftet med hållbarhetsanalysen är att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt samt att identifiera bolags exponering mot hållbarhetsrisker och i vilken utsträckning de hanterar dessa risker.

Välja bort

Inom ramen för strategin välja bort tillämpas hållbarhetskrav via olika exkluderingskriterier vid direktinvesteringar vilket innebär att fonden inte investerar i kontroversiella vapen. Inte heller i bolag med mer än 5% av sina intäkter från tobaksproduktion, prospektering och utvinning av fossila bränslen, förbränning av kol eller spel om pengar. Dessutom exkluderas bolag som bryter mot

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

internationella konventioner och som inte visar förändringsvilja. Mer information om exkludering- och omställningskriterier finns här: <https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/hallbarhet-forskning/ansvarsfulla-investeringar/exkluderade-bolag-och-omstallningsbolag/>

Påverka

Inom ramen för strategin påverka har våra specialister inom ansvarsfulla i investeringar, ägarstyrning och förvaltare löpande dialoger och möten med bolag för att påverka dem i en mer hållbar riktning. Dialogerna omfattar ett brett spektra av hållbarhetsfrågor och sker både reaktivt om en incident har inträffat, eller proaktivt inom våra prioriterade påverkansområden. Dialogerna utgår från vad som har identifierats i hållbarhetsanalysen som svaga områden inom vilka bolaget bör förbättras, samt fondbolagets fokusområden. Dialoger hålls även tillsammans med andra investerare eller inom ramen för investerarnätverk och andra samarbeten. Genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor bedriver Fondbolaget en aktiv och ansvarsfull ägarstyrning.

Mer information om de ansvarsfulla investeringsstrategierna finns här:

<https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/hallbarhet-forskning/ansvarsfulla-investeringar/ansvarsfulla-investeringsstrategier/>

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja ut de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

De exkluderingskriterier som tillämpas av fonden är bindande för fondens förvaltning.

Exkluderingskriterierna omfattar:

- Kontroversiella vapen – omsättningsgräns 0%
- Vapen – omsättningsgräns 5%
- Fossila bränslen (utvinning, produktion och förbränning av kol, olja och gas)
- Produktion av tobaksprodukter – omsättningsgräns 5%
- Spel om pengar – 5%
- Bolag som brutit mot internationella konventioner och inte visar förändringsvilja Att fondens innehav till 10% ska utgöras av bolag som klassificeras som hållbara investeringar är bindande för fondens förvaltning.

- **Vad är minimikravet för att minska omfattningen av de investeringar som övervägdes innan investeringsstrategin infördes?**

Ej tillämpligt

- **Vilken är policyn för att bedöma investeringsobjektens praxis för god styrning?**

Bolag som inte varit involverade i brott mot internationella konventioner bedöms uppfylla kraven gällande god styrning. Internationella konventioner inkluderar UN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Uppföljning och påverkansdialog sker med de bolag där brott mot konventioner och principer har kunnat konstateras. Om dialogen inte är framgångsrik exkluderas bolaget. Även bolag som tidigare brutit mot internationella konventioner men som därefter bedöms ha påbörjat arbetet med att implementerat processer och rutiner för att undvika liknande incidenter i framtiden bedöms uppfylla kraven om god styrning.

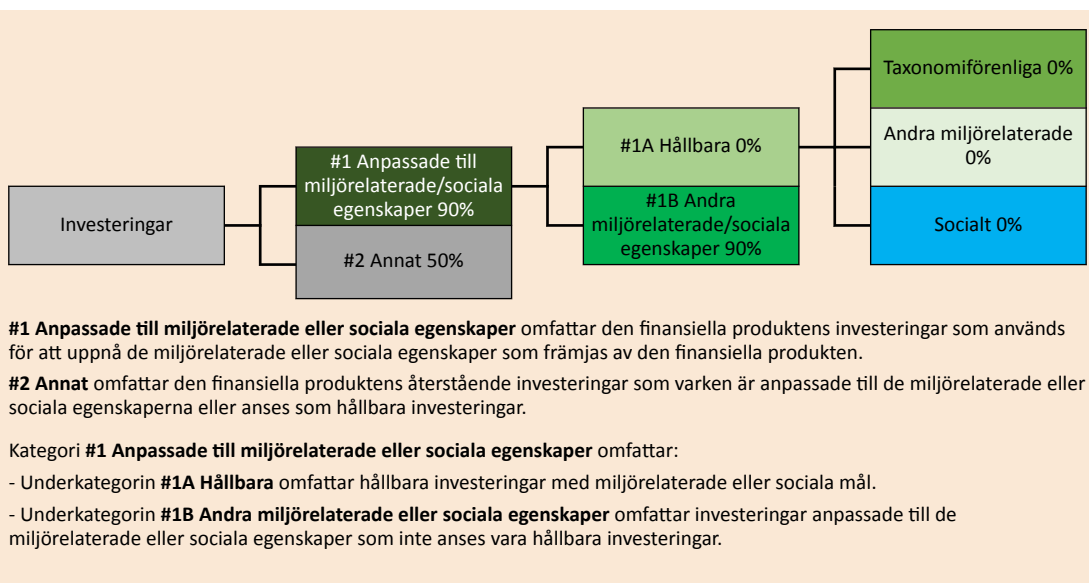
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens tillgångsallokering illustreras i bilden nedan. Den planerade tillgångsallokeringen innebär att majoriteten av fondens investeringar planerar göras i Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Tillgångsallokeringen beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



• Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?

Derivat används inte i fondens förvaltning



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxomin?

Andelen investeringar i taxonomiförenliga investeringar planeras minst vara 0 procent av fondens marknadsvärde i väntan på att tillförlitlig information om bolags taxonomiförenlighet blir lättillgänglig.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.
- **Kapitalutgifter** (CapEx) som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** (OpEx) som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att efterleva EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil gas** begränsningar för utsläpp och omställning till helt förnybar energi eller bränslen med låg koldioxidhalt till slutet av 2035. För **kärnkraft** omfattar kriterierna omfattande tester av säkerhets- och avfallshanteringsregler.

● **Investerar den finansiella produkten i fossila gas- och/eller kärnkraftsrelaterade aktiviteter som är förenliga med EU-taxonomin¹?**

☐ Ja

☐ I fossilgas

☐ Inom kärnkraft

☒ Nej

¹ Aktiviteter relaterade till fossila gaser och/eller kärnkraft uppfyller endast EU-taxonomin när de bidrar till att begränsa klimatförändringarna (klimatförändringsminskning) och inte skadar något EU-taxonomimål – se förklarande meddelande i vänstermarginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet inom fossila gaser och kärnkraft som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två graferna nedan visar i grönt minimiprocentandelen av investeringarna som är anpassade till EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

Taxonomiförenlighet hos investeringar
inklusive statliga obligationer*

■ Taxonomiförenlig (ingen fossil gas och kärnkraft) (0%)
■ Icke taxonomiförenlig (100%)



Taxonomiförenlighet hos investeringar
exklusive statliga obligationer*

■ Taxonomiförenlig (ingen fossil gas och kärnkraft) (0%)
■ Icke taxonomiförenlig (100%)



Grafen representerar % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Ej tillämpligt



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Ej tillämpligt



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Ej tillämpligt



Vilka investeringar är inkluderade i ”#2 Annat”, vilket är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I Annat inkluderas kassapositioner som används i likviditetssyfte. Minimiskyddsåtgärder är inte relevant.



Är ett specifikt index valt som referensvärde i syfte att fastställa huruvida den finansiella produkten är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Ej tillämpligt

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som den främjar.

- **Hur är referensvärdet kontinuerligt anpassat efter varje miljörelaterad eller social egenskap som främjas av den finansiella produkten?**

Ej tillämpligt

- **Hur säkerställs en kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexmetoden?**

Ej tillämpligt

- **Hur skiljer sig valt index från ett relevant brett marknadsindex?**

Ej tillämpligt

- **Var kan metoden som används för beräkningen av det valda indexet hittas?**

Ej tillämpligt



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/hallbarhet--forskning/ansvarsfulla-investeringar/lansforsakringar-fondforvaltning/hallbarhetsrelaterade-upplysningar/>

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Länsförsäkringar Småbolag Sverige Vision, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utöver de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden består av andelsklasser med följande villkor:

- A) Återinvestering (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK. Ersättning från fondbolaget får högst uppgå till 1,9 procent per år.
B) Återinvestering (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK. Ersättning från fondbolaget får högst uppgå till 1,8 procent per år.

Se även § 11 avseende närmare information om samtliga avgifter som får tas ut i andelsklass A och B.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ), med organisationsnummer 556364-2783, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrifter och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond som har som inriktning att placera i små och medelstora företag inom olika branscher på den svenska aktiemarknaden. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en värdetillväxt som överstiger genomsnittet för de marknader som fonden kan placera på.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i aktierelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, på konto i kreditinstitut och upp till 10 procent av fondförmögenheten i fondandelar.

Fonden ska ha en aktieexponering som är minst 90 procent av fondens tillgångar. Aktieexponeringen i fonden kan ske genom placeringar i aktier, derivatinstrument och fondandelar.

Placeringar i aktier ska ske i aktier som vid förvärvstillfället har ett marknadsvärde understigande 1 procent av värdet på den svenska aktiemarknaden. För det fall marknadsvärdet för dessa aktier efter förvärvstillfället skulle överstiga 1 procent av värdet på den svenska aktiemarknaden kan placeringar fortsätta att ske i dessa aktier.

Oavsett vad som angivits ovan om fondens geografiska inriktning samt nämnda kriterium för ett företags storlek får fonden inneha sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

§ 6 Marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden kan göra placeringar i sådana aktierelaterade överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF. Fonden kan inte göra placeringar i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF. Fonden får lämna värdepapperslån.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till tillgång som avses i 5 kap 12 § första stycket LVF.

Fonden kan använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap 12 § andra stycket LVF, så kallade OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. I det fall kurser saknas sker en särskild värdering av fondbolaget på objektiva grunder, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF. Dem särskilda värderingen grundar sig exempelvis på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, och ett index eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. OTC-derivat värderas enligt allmän vedertagna värderingsmodeller såsom Black-Scholes och Black 76 eller det pris som ställs av oberoende motpart. Värdet av en fondandel är lika med fondens värde delat med antalet registrerade andelar. Fondandelens värde beräknas av fondbolaget i regel varje bankdag.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan i regel ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid betalas in till fondens bankkonto. Lägsta gräns för försäljning är SEK 100.

Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som inkommit senast klockan 15.00 på bankdag eller före klockan 12.00 de dagar som NASDAQ OMX stänger klockan 13.00, verkställs i regel samma dag. För det fall begäran om försäljning och inlösen inkommit samma dag, men efter ovan angivna tidpunkter, verkställs i regel sådan begäran nästkommande bankdag. Andelsägaren erhåller den fondkurs som är gällande när begäran om inlösen och försäljning verkställs. Information avseende vilken fondkurs som andelsägaren erhåller vid inlösen och försäljning lämnas samma dag som verkställighet ägt rum, men vid en senare tidpunkt. Försäljning och inlösen sker därmed till en fondkurs som inte är känd för andelsägaren vid tidpunkten när begäran om försäljning och inlösen äger rum. Fondkursen offentliggörs på Länsförsäkringars webbplats dagligen.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga försäljning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska också underrätta behöriga myndigheter i andra länder inom EES där fondandelar marknadsförs. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Fondbolaget kan medge att fondandelar kan utfärdas innan likvid tillförts fonden. Fondens informationsbroschyr innehåller en beskrivning av de villkor som fondbolaget tillämpar.

§ 10 Stängning av extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel får ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring, analys, registerhållning och administration av fonden. Ersättningen inkluderar också kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt belastar fonden. För ytterligare information om avgifter se fondens informationsbroschyr.

A) Återinvestering (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK. Ersättning till fondbolaget får högst uppgå till 1,9 procent per år.

B) Återinvestering (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK. Ersättning till fondbolaget får högst uppgå till 1,8 procent per år. För ytterligare information om avgifter se fondens informationsbroschyr.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen ersättning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska tillställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till Länsförsäkringar Bank AB (publ), nedan banken. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägare ska skriftligen underrättas om banken gjort en anteckning om pantsättning en i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat banken om detta, uppgiften om pantsättningen tas då bort. Andelsägare kan överlåta sina fondandelar.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Vad som nämns nedan i denna paragraf begränsar inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvarigt 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 självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt. Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar i något fall för indirekt skada, heller inte skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, andelsägare i fonderna eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges ovan förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodag.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Inlösen av fondandelar

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars försäljning 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. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden, mot andelsägares bestridande, om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i fonden i

strid med bestämmelser i lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.