
Informationsbroschyr

SP Aktiv-Defensiv

Innehåll

SP Aktiv-Defensiv	3
Hållbarhetsinformation	4
Förvaltningsbolaget	5
Allmän information	6
Skatteregler	8
Fondbestämmelser	9

Publiceringsdatum: 1 oktober 2020

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

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter (SP Aktiv - Defensiv beaktar hållbarhetsaspekter vid ränteinvesteringar genom en så kallad Röd flagg-analys.)

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens 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 hållbarhetsaspekter. 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
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Kol
- Övrigt (*Cannabis och oljesand*)

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 affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

I tillgångsslaget aktier utesluts även bolag som misstänks och utreds för överträdelser.

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.

Annan bolagspåverkan
För räntebärande instrument sker röstning avseende villkorsändringar via fondens depåbank.

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 samt en egen framtagen Röd-flagg analys för investeringar i räntebärande instrument. Hållbarhetsarbetet stöds av två interna resurser inom East Capital Group.

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan
Kvartalsvis normbaserad screening sker med hjälp av en extern partner.

Ytterligare information

Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport 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.
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, 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.

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 se information nedan.

Även analyskostnader kan belasta Fonden under vissa förutsättningar.

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, uppläsningskostnader (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 faktabladerna för Mottagarfondföretagens delfonder.

Fondens redovisning

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse publiceras på 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 överlåtas 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.

Fondbestämmelser för SP Aktiv-Defensiv

Godkända av Finansinspektionen 2020-08-24

1 § Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är SP Aktiv-Defensiv ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fövaltningsbolaget som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fövaltningsbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

2 § Fondförvaltare

Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., organisationsnummer B 136364, (nedan kallat "Fövaltningsbolaget").

3 § Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för Fondens tillgångar är av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fövaltningsbolagets beslut avseende Fonden samt ta emot och förvara Fondens tillgångar. Förvaringsinstitutets uppgifter består bl.a. i att depåförvara finansiella instrument samt kontrollera att Fövaltningsbolagets, för Fondens räkning, har äganderätt till sådana tillgångar som ej kan depåförvaras av Förvaringsinstitutet samt föra ett register över dessa. Förvaringsinstitutet ska även kontrollera att de beslut avseende Fonden som Fövaltningsbolaget fattat, såsom värdering, teckning, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser. Vidare ska Förvaringsinstitutet tillse att ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas till Fonden utan dröjsmål samt att intäkter i Fonden används i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska även övervaka Fondens penningflöden.

4 § Fondens karaktär

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. LVF av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i fondföretag Espiria Defensiv (Class B), en delfond i Espiria ("Mottagarfondföretag") som förvaltas av Fövaltningsbolaget.

Fondens mål är att via Mottagarfondföretag generera en kombination av långsiktig kapitaltillväxt och ränteinäkter. Mottagarfondföretaget kommer att placera direkt i en blandning av räntebärande-/penningmarknadsinstrument och globala aktier/aktierelaterade instrument eller indirekt genom fondandelar i fonder, som placeras i sin tur i dessa instrument. Med långsiktig kapitaltillväxt avses den tillväxt som förväntas i Fondens investeringar över fem år.

Mottagarfondföretaget använder sig inte av något jämförelseindex, och dess tillgångar förvaltas på sådant sätt att jämförelse med ett vedertaget index inte är möjlig. Förvaltningen av Mottagarfondföretaget är snarare inriktad på att nå en uppsatt risknivå samtidigt som övriga begränsningar iakttas.

5 § Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag

Fondens medel ska placeras i fondandelar i Espiria Defensiv (Class B), en delfond i Espiria ("Mottagarfondföretag"), vilka lägst ska uppgå till 85 procent av Fondens värde. Fonden har, utöver investeringar i Mottagarfondföretag, dessutom rätt att placera i likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat i syfte att skydda värdet på Fondens tillgångar.

Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utövers av eller hänförs till finansiella index, växelkurser eller utländska valutor.

Riskenivå

Fondens riskprofil styrs av Mottagarfondföretags riskprofil. Fonden och Mottagarfondföretag har därför samma risk/avkastningsindikator.

Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information rörande eventuella skillnader i Fondens och Mottagarfondföretags resultat och skälen till detta, hur medel som inte investeras i Mottagarfondföretag placeras, samt Mottagarfondföretags mål, placeringsinriktning, riskprofil och organisation. Informationsbroschyr för såväl Fonden som Mottagarfondföretag kan erhållas

från Fövaltningsbolaget och finns även tillgängliga på www.espiria.se.

6 § Marknadspplatser

Fondens medel får, via Mottagarfondföretaget, placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES, samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

7 § Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond. I egenskap av en matarfond kommer Fonden att till minst 85 procent att placera sina tillgångar i Espiria Defensiv (Class B), en delfond i Espiria (Mottagarfondföretag), som inte är en matarfond och vars medel inte får placeras i en matarfond eller matarfondföretag. Fonden får göra placeringar i derivatinstrument inklusive OTC-derivat, men endast i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden.

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Ytterligare information om Fonden och Mottagarfondföretaget återfinns i deras respektive informationsbroschyr och faktablad, som kan erhållas från Fövaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.espiria.se.

8 § Värdering

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden. Andelar i Mottagarfondföretag värderas utifrån Mottagarfondföretags senaste fastställda fondandelsvärde. Övriga tillgångar som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde.

Om enligt Fövaltningsbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, indexjämförelser, bolagshandelser eller diskonterade kassaflöden beaktas. Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

Värdet av en fondandel är lika med Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Fondandelen värde beräknas av Fövaltningsbolaget varje bankdag som är bankdag i både Sverige och Luxembourg (bankdag).

9 § Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag, som är bankdag i både Sverige och Luxembourg (bankdag).

Teckning och inlösen av fondandel ska verkställas per den bankdag som begäran har kommit av Fövaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda om begäran och likvid inkommit före den bryttid som framgår av Fondens informationsbroschyr. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats kundnummer. Lägsta teckningsbelopp per investeringsstillfälle är 200 kronor. Inlösen ska på begäran av andelsägare ske omedelbart om det finns medel tillgängliga i Fonden. Tidpunkten för inlösen kan förskjutas om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i Fonden och ska i så fall ske så snart som möjligt.

Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt till följd av tillförländanden enligt § 10 föreligger. I ett sådant fall senareläggs teckning och inlösen till en tidpunkt då värdet på Fondens tillgångar återigen kan fastställas och fondandelsvärdet kan beräknas. Fövaltningsbolaget kan även komma att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden under den tid som andelar i Mottagarfondföretag är föremål för sådan senareläggning, förutsatt att sådan senareläggning också är motiverad av hänsyn till Fondens fondandelsägares i intressen. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken Fondens tillgångar, eller del därav, handlas är stängd eller om värderingen i Mottagarfondföretag inte kan göras av motsvarande anledning.

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen har kommit av Fövaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda. Teckning och inlösen av andelar sker för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen alltid till ökad kurs. Begäran om teckning respektive

inlösen av fondandel får återkallas endast om Fövaltningsbolaget medger detta.

Fondens tecknings- och inlösenkurs finns tillgängliga hos Fövaltningsbolaget nästkommande bankdag och publiceras på Fövaltningsbolagets hemsida www.espiria.se.

10 § Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning 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. Fövaltningsbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen. Om Fövaltningsbolaget under denna tid fortsätter ta emot begäran om teckning eller inlösen ska dessa, samt dessförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit med beaktande av vilken tecknings- respektive inlösendag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.

11 § Avgifter och ersättning

Ingen avgift kommer att utgå ur Fonden för förvaltning, teckning eller inlösen. Närmare information finns i Fondens årsberättelse, informationsbroschyr och faktablad samt motsvarande dokumentation från Mottagarfondföretaget.

I Fondens informationsbroschyr finns särskild information om samtliga kostnader för Fonden som är hänförliga till placeringen av Fondens medel i Mottagarfondföretag samt information om samtliga avgifter som Fövaltningsbolaget debiterar Mottagarfondföretag (och indirekt fondandelsägarna i Fonden).

12 § Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

13 § Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fövaltningsbolaget 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 Fövaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av Fövaltningsbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos Fövaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

15 § Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till Fövaltningsbolaget. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Fövaltningsbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Andelsägare ska skriftligen underrättas om att Fövaltningsbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fövaltningsbolaget därom och då borttages uppgiften om pantsättningen. Pantsatta andelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Fondandelsägare får överlåta sina fondandelar till annan person efter skriftlig underrättelse till Fövaltningsbolaget.

Fövaltningsbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registrering. Ersättningen får uppgå till högst 1000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pantsättning.

16 § Ansvarsbegränsning

Fövaltningsbolagets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § LVF. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 3 kap. 14 – 16 §§ LVF. Fondandelsägare bör läsa de i informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med en investering i Fonden.

Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror på svensk eller utländsk lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehåll fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förroade finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation. Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits. Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet till helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fövaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive fondandelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Oavsett vad som sägs i detta stycke om hinder, gäller alltiäm 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

17 § Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Company Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden bara erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater om det sker på ett sådant sätt att registrering inte behövs. Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fövaltningsbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fövaltningsbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fövaltningsbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fövaltningsbolaget uppge nationell hemvist och på Fövaltningsbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkning. Andelsägare är vidare skyldigt att, i förekommande fall, meddela Fövaltningsbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Om Fövaltningsbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket åger Fövaltningsbolaget 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.