

Informationsbroschyr

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolag och AIF-förvaltare

Navigera AB ("fondbolaget")
Box 5908
Lästmakargatan 22
114 89 Stockholm
Organisationsnummer: 556922-5252
Fondbolagets aktiekapital är 1 200 000 kr
Telefonnummer: 08-613 05 00
Fondbolaget bildades 2013-12-27
Fondbolagets rättsliga form: Aktiebolag
Fondbolagets säte och huvudkontor:
Stockholm

Styrelseledamöter

Cecilia Lager, ordförande
Glenn Nilsson
Rikard Andersson

Ledande befattningshavare

Niklas Söderström, verkställande direktör
Alexis Björnberg, administrativ chef
Joakim Fick, ansvarig för regelefterlevnad
Linn Rönnlöf, Sofie Wendt (FCG) ansvarig för riskhantering

Revisorer

Fondbolagets ordinarie revisorer är Deloitte AB. Henrik Nilsson är huvudansvarig revisor. Revisorn granskar bl.a. de räkenskaper som ligger till grund för årsberättelsen för fonden.

Förvaltade fonder

Fondbolaget förvaltar värdepappersfonder och specialfonder. Värdepappersfonder är fonder som uppfyller det så kallade Ucits-direktivet. Specialfonder omfattas inte av Ucits-direktivets regler utan är nationellt reglerade fonder. Regleringen är dock i många avseenden densamma för värdepappersfonder och specialfonder.

Specialfonder får emellertid avvika från en del bestämmelser som gäller för värdepappersfonder. Det gäller framför allt placeringsbestämmelserna som kan vara friare för specialfonder.

Fondbolaget förvaltar följande värdepappersfonder och specialfonder:

Värdepappersfonder

Navigera Classic 20
Global Sustainable Leaders
Global Sustainable Leaders Small Cap
Navigera Aktie 2
Navigera Global Aktiefond (förvaltningen av denna värdepappersfond har ännu inte påbörjats)

Specialfonder

Navigera Aktie 1
Navigera Balans 1
Navigera Balans 2
Navigera Tillväxt 1
Navigera Tillväxtmarknad 2
Navigera Global Change
Dynamica 80 Sverige
Dynamica 90 Global
Navigera Classic (förvaltningen av denna specialfond har ännu inte påbörjats)
Calix Aktier
Calix Alternativa
Calix Räntor

Förvaringsinstitutet

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
106 40 Stockholm
Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag
Förvaringsinstitutets säte och huvudkontor:
Stockholm
Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet består i att driva bankrörelse.

Förvaringsinstitutet ska bl.a. övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa fondbolagets instruktioner. Förvaringsinstitutet ska vidare tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet kan delegera förvaringen och kontrollen av äganderätten till en uppdragstagare om vissa villkor i lag och i övrigt tillämpliga bestämmelser är uppfyllda. En lista över uppdragstagare och uppdragstagare till vilka vidaredelegering skett och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan på begäran erhållas från fondbolaget.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Förvaringsinstitutet har rutiner för att identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter. Skandinaviska Enskilda Banken ("SEB") bedriver bred verksamhet, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter. För att förhindra att intressekonflikter uppstår hålls olika verksamheter separerade och i de fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa en korrekt hantering. Områden där intressekonflikter kan uppstå är t.ex. mellan SEB:s uppgifter som förvaringsinstitut och när SEB är motpart till fonden avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument.

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess uppgifter och de intressekonflikter som kan uppstå kan på begäran erhållas från fondbolaget.

Primärmäklare

Med primärmäklare avses exempelvis ett kreditinstitut som erbjuder tjänster för främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depå-tjänster, värdepapperslån, skraddarsydda tekniska lösningar och sidotjänster.

Fondbolagets specialfonder anlitar inte någon primärmäklare.

Uppdragsavtal

Fondbolaget har delegerat funktionen för regelefterlevnad, uppgiften att vara centralt funktionsansvarig enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt uppgiften att vara klagomålsansvarig till systerbolaget Max Matthiessen AB.

Fondbolaget har delegerat funktionen för fondadministration inklusive NAV-beräkningen till ISEC Services AB.

Fondbolaget har delegerat förvaltningen av Global Sustainable Leaders Small Cap samt Global Sustainable Leaders till Qblue Balanced A/S ("Qblue"). Fondbolaget har delegerat förvaltningen av Navigera Classic 20, Navigera Balans 2, Navigera Aktie 2 samt Navigera Tillväxtmarknader 2 till Goldman Sachs Assets Management International ("GSAM"). Vidare har förvaltningen av vissa mandat i Navigera Balans 1, Navigera Aktie 1 samt Navigera Tillväxt 1 delegerats till GSAM. Qblue och GSAM benämns gemensamt "externa förvaltare".

Fondbolaget har delegerat funktionen för internerrevision till FCG Risk & Compliance AB.

Potentiella intressekonflikter med anledning av uppdragsavtalen

Den som ansvarar för bolagets funktion för regelefterlevnad är även ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen i systerbolaget MMAB. En potentiell intressekonflikt som bolaget identifierat är att funktionen vid hög arbetsbelastning prioriterar det andra bolagets regelefterlevnadsarbete framför bolagets. Denna potentiella intressekonflikt hanteras genom att regelefterlevnadsarbetet, så långt det är möjligt, planeras i förväg. En plan för arbetet fastställs också årligen av båda bolagens styrelser. Därutöver kan bolaget använda sig av externa konsulter om ärendets karaktär eller omfattning talar för det.

Som anges ovan har fondbolaget delegerat

förvaltningen av vissa fonder till externa förvaltare. Fondbolaget har bedömt att det finns en risk att de externa förvaltarna i sitt arbete favoriserar en viss fond eller portfölj på bekostnad av fondbolagets fonder. Detta skulle kunna vara fallet om det t.ex. föreligger en fördel för de externa förvaltarna, från ett intäktsperspektiv, att prioritera en annan fond eller portfölj på bekostnad av fondbolagets fonder. Till detta kommer att de externa förvaltarna inte har ett direkt kontraktsrättsligt ansvar för att tillgångarna i fondbolagets fonder förvaltas på bästa sätt och detta kan leda till en ökad risk för att konkurrerande uppdrag minskar fokuset på förvaltningen av fondbolagets fonder. Dessa potentiella intressekonflikter hanteras i första hand genom att fondbolaget löpande kommer att övervaka och följa upp de externa förvaltarens förvaltning. Huvudansvaret för uppföljningen av förvaltningen kommer att åligga fondbolagets interna förvaltningsfunktion. Inom ramen för denna uppföljning kommer fondbolaget bl.a. att bedöma huruvida de externa förvaltarna lever upp till de resultat som kan förväntas av de externa förvaltarna enligt uppdragsavtalet. Därutöver kommer fondbolagets kontrollfunktioner att granska den utlagda verksamheten. Fondbolaget och de externa förvaltarna har interna regler för hantering av intressekonflikter. De externa förvaltarna har dessutom en skyldighet enligt uppdragsavtalet att bl.a. vidta alla rimliga åtgärder för att identifiera och hantera potentiella intressekonflikter som kan uppstå mellan de externa förvaltarna och fondbolaget, fondbolagets fonder eller dess andelsägare.

En annan potentiell intressekonflikt har sin grund i den omständighet att bolagets styrelse har en ledamot som också är ledamot i uppdragstagarens styrelse. Detta innebär att de kan ha ett annat intresse än bolaget vid handläggning av frågor som rör uppdragsavtalet. Bolaget hanterar denna intressekonflikt genom att den ledamot som har dubbla roller inte får delta i

handläggningen av frågor avseende uppdragsavtalet mellan bolagen.

Fondandelsägarregistret

På uppdrag av bolaget för ISEC Services AB ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarnas innehav redovisas i årsberättelser och halvårsbesked, i vilka även deklaraionsuppgifter finns.

Fondernas rättsliga karaktär och de viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond

Fondbolaget förvaltar värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder i form av specialfonder som är etablerad i Sverige. Den som investerar i en fond erhåller fondandelar till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. Investeraren blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i fondens fondbestämmelser. När inlösen sker utbetalas pengar till ett belopp som motsvarar det aktuella värdet på fondandelarna som inlöses.

En värdepappersfond och specialfond är inte en juridisk person. Fonderna kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonderna kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fondbolaget placerar fondens medel utifrån respektive fonds placeringsinriktning och mål. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Vid förvaltningen av fonden handlar fondbolaget uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Tillgångarna i en värdepappersfond och specialfond förvaras av förvaringsinstitutet Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Likabehandling

Varje andel i en fond är lika stor och ger lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Detta innebär att alla andelsägare i fonden

behandlas lika och ingen investerare har rätt till förmånligare villkor än någon annan.

Försäljning och inlösen av andelar

Villkoren rörande försäljning och inlösen av fondandelar för respektive fond framgår av § 9 i fondbestämmelserna för fonden.

Fonderna är normalt öppna för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonderna kan dock stängas för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av en fonds tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, t.ex. när en eller flera marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda eller vid extraordinära förhållanden. Trots att en fond är stängd kan normalt begäran om köp och inlösen framställas. Följden av att en fond är stängd är dock att fondbolaget inte beräknar något fondandelsvärde. Om en begäran om köp eller inlösen inkommer när fonden är stängd fastställs fondandelsvärdet för fonden den första bankdag som fonden återigen är öppen för handel. Detta innebär att köp och inlösen fördröjs med det antalet dagar som fonden är stängd. De order som getts in till fondbolaget verkställs i den ordning de kom in.

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos fondbolaget. Fondbolaget säljer och löser in fondandelar.

Begäran om köp respektive inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

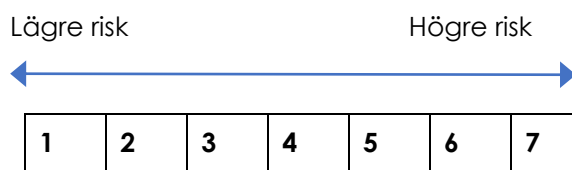
Extra medel i kapitalbasen för att täcka eventuella skadeståndsanspråk

För att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet som en AIF-förvaltare utför med stöd av 3 kap. 1 § lagen om förvaltare av

alternativa investeringsfonder har fondbolaget tillräckligt extra medel i kapitalbasen.

Riskklassificering

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Fondbolagets fonder är graderade i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Observera att kategori 1 inte innebär att fonden är riskfri. Klassificeringen framgår av respektive fonds faktablad.



Huvudsakliga risker vid sparande i fonder

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande, vilket innebär att investerade pengar kan minska i värde. Normalt är risken högre vid sparande i en aktiefond än i en bland- eller räntefond.

Nedan följer en kortfattad redogörelse för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid sparande i en fond. Uppräkningen är inte uttömmande. Respektive fonds riskprofil framgår längre fram i informationsbroschyren.

Med *marknadsrisk* avses risken för en förlust i en fond på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, t.ex. räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

Med *motpartsrisk* avses risken för en förlust i en fond till följd av att motparten i en transaktion inte uppfyller sina förpliktelser före avvecklingen av transaktionen.

Med *likviditetsrisk* avses risken för att en position i en fond inte kan säljas, lösas in eller

avslutas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid och att bolaget därför inte, på begäran av fondandelsägaren, omedelbart kan lösa in en andel.

Med *operativ risk* avses risken för förlust i en fond till följd av t.ex. icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system m.m.

Möjlighet att kräva skadestånd

Värdepappersfonder

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska fondbolaget ersätta skadan. Uppgift om fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar finns i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14 – 16 §§ lagen om värdepappersfonder.

Specialfonder

Fondbolaget ska ersätta skada som fondbolaget eller en uppdragstagare har tillfogat en specialfond eller dess investerare genom att överträda lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, andra författningar som reglerar fondbolagets verksamhet eller nationella bestämmelser som genomför direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder, fondens fondbestämmelser eller bolagsordning eller interna instruktioner som har sin grund i författning som reglerar fondbolagets verksamhet.

Möjlighet att ändra fondbestämmelser

Fondbestämmelserna för en fond kan ändras efter beslut av fondbolagets styrelse och godkännande av Finansinspektionen. Finansinspektionen ska godkänna ändringarna om fondbestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för fondandelsägarna. Ändringarna får inte heller strida mot fondandelsägarnas gemensamma intresse. En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper så att t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil

ändras. I vissa fall kan Finansinspektionen besluta att fondbolaget ska underrätta fondandelsägarna om ändringarna. Om Finansinspektionen bedömer att en ändring av fondbestämmelserna är av väsentlig betydelse för fondandelsägare ska berörda fondandelsägare beredas möjlighet att sälja sina andelar innan de ändrade fondbestämmelserna börjar tillämpas och utan att andra avgifter tas ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen.

Principer och rutiner för värdering av tillgångar i fonderna

En fonds värde beräknas genom att dra av fondens skulder från dess tillgångar. Värdet av en fondandel beräknas genom att fondens värde delas med antalet utestående andelar. Fondbolaget fastställer värdet varje bankdag. Fondens tillgångar värderas med ledning av gällande marknadsvärde. För ytterligare information om fondernas principer och rutiner för värdering av tillgångar, se respektive fonds fondbestämmelser.

Upphörande eller överlåtelse av förvaltningen av en fond

Fondbolaget får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en värdepappersfond till ett annat fondbolag. Fondbolaget får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en specialfond till en AIF-förvaltare. Om fondbolaget får sitt tillstånd att bedriva tillståndspliktig verksamhet återkallat, träder i likvidation, försätts i konkurs eller vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaltningen av fonden övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får efter tillstånd av Finansinspektionen överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag eller en annan AIF-förvaltare. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Upplöses eller överläts fonden enligt ovan så ska detta kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt information om detta finnas tillgänglig hos fondbolaget och

förvaringsinstitutet om inte Finansinspektionen beviljar undantag.

Årsberättelse och det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV)

Fondbolaget kommer att upprätta en årsberättelse för en fond inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska kostnadsfritt skickas till andelsägare som begär det samt finnas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) och en fonds årsberättelse publiceras på fondbolagets hemsida www.navigera.se.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Fondbolagets ersättningspolicy ska motverka ett risktagande som är oförenligt med de av fondbolaget förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser.

Bolagets verksamhet ska genomsyras av ett sunt risktagande och långsiktighet. Bolagets ersättningspolicy har föregåtts av en analys av de risker som är förenade med bolagets ersättningsystem. Bolaget utför årligen en analys i syfte att identifiera särskilt reglerad personal.

Fondbolaget har utsett en särskild styrelseledamot som har till uppgift att utföra en oberoende bedömning av fondbolagets ersättningspolicy och ersättningsystem samt bereda vissa beslut exempelvis vad gäller ersättning till den verkställande ledningen.

Bolagets anställda ska erhålla en fast ersättning som är marknadsmässig. Den fasta ersättningen till anställda i fondbolaget sätts individuellt med beaktande av befattning, ansvar, kompetens, befogenheter och arbetsinsatser. Fondbolaget utbetalar för närvarande inte någon rörlig ersättning till sina anställda.

Beslut om ersättning till den verkställande ledningen och ersättning till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av fondbolagets kontrollfunktioner fattas av fondbolagets styrelse.

Ytterligare information om fondbolagets ersättningspolicy finns på www.navigera.se. En papperskopia kan på begäran erhållas kostnadsfritt från fondbolaget.

Skatteregler

Fondernas beskattning: En fond är inte skattskyldig för inkomsterna i fonden.

Fondspararens skatt (fysisk person skattskyldig i Sverige): Fondandelsägaren beskattas för en schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året. Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på fondandelarna vid årets ingång. Schablonintäkten tas upp i inkomstlaget kapital och beskattas med 30 procent. Kapitalvinst och kapitalförlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Om fonden är knuten till en försäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

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

Global Sustainable Leaders Small Cap

Värdepappersfond

Placeringsinriktning och målsättning

Global Sustainable Leaders Small Cap är en global aktiefond vars medel får placera i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys. I analysen beaktas bland annat bolagets nivå på utsläpp av växthusgaser, bolagets ESG-ranking inom den för bolaget relevanta branschen och bolagets bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Samtliga investeringsalternativ tilldelas ett delbetyg baserat på hur väl bolaget uppfyller hållbarhetskriterierna i respektive dimension. Varje delbetyg viktas därefter samman till ett slutligt hållbarhetsbetyg. Fondens medel investeras endast i bolag som erhåller ett högt hållbarhetsbetyg relativt den bransch bolagen verkar inom.

Minst 90 procent av fondens medel ska placeras i aktierelaterade finansiella instrument som ger en direkt eller indirekt exponering mot aktiemarknaden. Högst 10 procent av fondens medel får placeras i fondandelar.

Fondens målsättning är att långsiktigt, över en treårsperiod, överträffa sitt

jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World Small Cap NTR (SEK).

Fondens målgrupp

Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fondsparare måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Andelsklasser

I en fond får det finnas andelar av olika slag (andelsklasser). Andelarna i en andelsklass ska vara lika stora och medföra lika rätt till den egendom ingår i fonden. Andelsklasser i en och samma fond får var förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp, distribution av andelar, valutasäkring och i vilken valuta andelarna tecknas och inlöses.

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha fem andelsklasser: A, B, C, D och E. Följande villkor är förenade med respektive andelsklass:

- A. Andelsklass A är icke-utdelande och har en högsta förvaltningsavgift om 1,60 procent per år.
- B. Andelsklass B är icke-utdelande, har en högsta förvaltningsavgift om 1,20 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- C. Andelsklass C är icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,65 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 50 000 000 kronor.
- D. Andelsklass D är utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 1,20 procent är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- E. Andelsklass E är icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 1,20

procent per år och är förenade med villkor för distribution.

F. Andelsklass F är en icke-utdelande andelsklass som handlas i EUR. Högsta fasta förvaltningsavgift är 0,65 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 5 000 000 EUR.

G. Andelsklass G är en icke-utdelande andelsklass som handlas i USD. Högsta fasta förvaltningsavgift är 0,65 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 5 000 000 USD.

I dagsläget har förvaltningen endast påbörjats av andelsklass A.

Historisk avkastning



Eftersom fonden startade 2022 saknas avkastningshistorik för att kunna visa tidigare resultat.

Riskbedömningsmetod

Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering som uppkommer genom användandet av derivatinstrument. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringen konverteras derivatpositionen till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Fondens riskprofil

Placeringar i fonder och finansiella instrument är förenat med ett ekonomiskt

risktagande. Riskerna inbegriper olika risker kopplade till de tillgångar och marknader som fonderna placerar i.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder som fondbolaget använder.

I förvaltningen av fonden förekommer olika typer av risker. Fonden eftersträvar en risknivå som över tiden ligger i nivå med den som gäller för den globala aktiemarknaden som helhet. Fondens risktagande följs upp och kontrolleras regelbundet och noggrant för att säkerställa att internt uppsatta risknivåer och lagar efterföljs.

Sparande i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av kurssvängningar. Aktier är generellt förknippade med en högre risk än räntebärande värdepapper eftersom priset på aktier normalt varierar mer. Samtidigt kan den högre risken ge möjlighet till högre avkastning på lång sikt.

Marknadsrisken är fondens huvudsakliga risk då investeringarna i huvudsak utgörs av aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Risken reduceras i och med fondens globala exponering vilken ger ökade spridningsmöjligheter. Den globala exponeringen medför även en minskad koncentration till en enskild marknad och innebär därmed en lägre risk än om fonden hade varit exponerad mot ett fåtal marknader. Risken minimeras vidare via fondens strävan efter en väldiversifierad portfölj vad gäller investeringar i olika branscher.

Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den av ändrade valutakurser (valutarisk). Fondandelarna kan därmed komma att öka eller minska i värde på grund av valutakursförändringar. Valutarisken hanteras och styrs bland annat via begränsningar för godtagbar valuta i fonden. Fonden består också av olika

andelsklasser vilket innebär att förändringar i valutakurser medför att valutarisken skiljer sig åt mellan de olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i.

Med likviditetsrisk avses risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris för att kunna möta fondens betalningsåtaganden. I stressade marknadssituationer kan likviditet och efterfrågan på marknaden försämrats vilket kan medföra att fonden har svårare att sälja innehav till önskat pris. För att begränsa likviditetsrisken i fonden investeras fondens medel i flera branscher och regioner samt i bolag vars aktier handlas med godtagbar omsättning. Likviditetsrisken hanteras genom löpande övervakning och uppföljning i form av mätning och stresstester.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Handel med derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk och motpartsrisk. Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas därmed inte påverka fondens riskprofil.

Aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden i fonden mäts genom måttet aktiv risk (eng. tracking error). Aktiv risk mäter hur fondens historiska avkastning har varierat i förhållande till sitt jämförelseindex. Måttet aktiv risk beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. En låg aktiv risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta.

Fonden är en aktiefond som placerar globalt i företag inom olika branscher. Fondens medel placeras enbart i bolag som uppfyller de hållbarhetsaspekter som fonden beaktar. Fonden bedriver en aktiv förvaltning i förhållande till sitt jämförelseindex. Fonden

väljer ut de mest hållbara bolagen som anses ha störst möjlighet att över tid uppnå en god riskjusterad avkastning. Fondens målsättning är att långsiktigt, över en treårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI World Small Cap NTR, som följer utvecklingen av små bolag på aktiemarknaden i utvecklade länder. Fondbolaget bedömer att jämförelseindexet överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på tillgångslag, marknad samt avkastnings- och riskprofil.

Aktiv risk

Fonden startade 2021. Eftersom det krävs två års historik för att kunna räkna ut aktivitetsmättet saknas siffror för fonden.

Avgifter

Högsta avgifter

Nedan anges de högsta avgifter som fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Andelsklass A

Försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Förvaltningsavgift till fondbolaget, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 1,60 procent av fondens värde årligen.

Andelsklasserna B, D och E

Försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Förvaltningsavgift till fondbolaget, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 1,20 procent av fondens värde årligen.

Andelsklass C

Försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Förvaltningsavgift till fondbolaget, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 0,65 procent av fondens värde årligen.

Andelsklass F och G

Försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde.

Förvaltningsavgift till fondbolaget, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 0,65 procent av fondens värde årligen.

Gällande avgifter

Andelsklass A

Nedan anges de gällande avgifter som fondbolaget tar ut vid försäljning (teckning) och inlösen (uttag) av fondandelar samt förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Försäljningsavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Inlösenavgift: 0 procent av fondandelarnas värde

Förvaltningsavgift till fondbolaget, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer: 1,55 procent av fondens värde årligen.

Andelsklass B, C, D, E, F och G

Eftersom förvaltningen av dessa andelsklasser ännu inte påbörjats lämnas ingen uppgift om gällande avgifter.

Hållbarhetsinformation

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

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

Fondbolagets kommentar

Samtliga bolag i fondens placeringsunivers betygssätts utifrån en tredimensionell modell där ESG-faktorer, utsläpp av växthusgaser samt bolagets bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling beaktas. Bolagen betygssätts och rankas på flera hållbarhetskriterier genom den tredimensionella modellen. Betygssättningen tar hänsyn till bolagens nuvarande hållbarhetsstandard såväl som den framtida och sammanfogas slutligen till ett övergripande betyg. Bolag med höga hållbarhetsrisker får låga betyg medan bolag med låga hållbarhetsrisker premieras med höga betyg. Fonden väljer bort bolag med låga betyg och endast bolag med ett högt hållbarhetsbetyg väljs in i portföljen. Vidare utesluts bolag som vid upprepade tillfällen bryter mot internationella normer och

konventioner. Eftersom hållbarhetsrisker är fullt integrerade i betyget och därmed i urvalet till fonden uppskattar fondbolaget att den riskjusterade avkastningen kommer att förbättras.

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

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

Fonden beaktar hur väl olika bolag bidrar till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling.

Fondbolagets kommentar

Fondens mål är att genom att investera i de mest hållbara bolagen inom fondens respektive region och sektor bidra till ett skifte till en mer hållbar ekonomi och samtidigt skapa ett resultat som överträffar fondens jämförelseindex vad gäller avkastning. Detta görs genom att identifiera hållbara bolag utifrån en tredimensionell modell där ESG-faktorer, utsläpp av växthusgaser samt bolagets bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling beaktas. I modellen beaktas också bolagens förbättrings-potential inom varje dimension. Påverkansarbete är också en viktig faktor i processen för att bidra till bättre och mer hållbara bolag och därmed bra riskjusterad avkastning.

Referensvärden

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

Fondbolagets kommentar

Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de mål om hållbara investeringar som fonden har. Fondens avkastning jämförs mot valt marknadsindex som inte helt återspeglar de mål om hållbara investeringar som fonden har. En redogörelse för hur fondens mål om hållbar investering ska uppnås finns angiven under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

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

- Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar

Förvaltaren gör en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys. Förvaltaren beaktar och betygsätter potentiella investeringsalternativ relativt varandra utifrån nuvarande och framtida hållbarhetsstandard. Utsläpp av växthusgaser, relativ ESG-position inom relevant industri samt bolagets bidrag till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling beaktas. Varje dimension består dessutom av flera hållbarhetsfaktorer som viktas samman till ett totalbetyg. Fonden väljer bort bolag med låga betyg och enbart bolag som erhåller ett högt hållbarhetsbetyg väljs in i fonden. Påverkansarbete är också

en viktig faktor i processen för att bidra till bättre och mer hållbara bolag och därmed bra riskjusterad avkastning och en mer hållbar ekonomi.

- 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
- Tobak
- Pornografi
- Kol

Fondbolagets kommentar

Med kol avses termisk kol.

Fondbolaget gör löpande analys och uppföljning av produkter och tjänster som bedöms oförenliga med hållbara investeringar. Detta innebär att fler produkter eller tjänster kan vara exkluderade än vad som framgår av Informationsbroschyren. På fondbolagets hemsida framgår uppdaterad status av exkluderade produkter eller tjänster samt precisa exkluderingskriterier.

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

Fondbolagets kommentar

Första steget enligt förvaltarens hållbarhetspolicy är att föra en dialog med bolag och därmed påverka bolagets ledning i en ny och mer hållbar riktning. Visar det sig dock att en sådan dialog är verkningslös och att bolagsledningens vilja att komma tillrätta med identifierade problem saknas eller att tidsperspektivet för en godtagbar lösning är orimligt lång så avyttras innehavet och bolaget upptas på förvaltarens exkluderingslista.

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater. Detta alternativ avser fonder som gör landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.
- Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

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

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar

Förvaltaren använder sig av Engagement International som är en specialiserad konsult i dialogen med bolag.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar

Förvaltaren röstar på bolagsstämmor där fonden har en betydande ägarandel.

FONDBESTÄMMELSER GLOBAL SUSTAINABLE LEADERS SMALL CAP

§ 1 FONDEN

Fondens namn är Global Sustainable Leaders Small Cap (nedan kallad "fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar. Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person vilket bland annat innebär att den inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A. Andelsklass A – icke-utdelande och har en högsta förvaltningsavgift om 1,60 procent per år.
- B. Andelsklass B – icke-utdelande, har en högsta förvaltningsavgift om 1,20 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- C. Andelsklass C – icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,65 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 50 000 000 kronor.
- D. Andelsklass D – utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 1,20 procent per år och är förenad med villkor för lägsta första teckningsbelopp om 100 000 kronor.
- E. Andelsklass E – icke-utdelande, har en högsta fasta förvaltningsavgift om 1,20 procent per år och är förenad med villkor för distribution.
- F. Andelsklass F – icke-utdelande, handlas i EUR och har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,65 procent per år och är förenad med villkor för distribution.
- G. Andelsklass G – icke-utdelande, handlas i USD och har en högsta fasta förvaltningsavgift om 0,65 procent per år och är förenad med villkor för distribution.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för de särskilda bestämmelser som gäller för respektive andelsklass om försäljning och inlösen av andelar i § 9, avgifter i § 11 och utdelning i § 12.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Navigera AB, 556922-5252 (nedan kallad "fondbolaget").

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 502032-9081, såsom förvaringsinstitut (nedan kallat "förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonden och ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt kontrollera att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska dessutom kontrollera att de beslut som fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot bestämmelserna i lag, föreskrifter eller fondbestämmelser.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en global aktiefond med inriktning mot små aktiebolag. Fonden placerar inom olika branscher.

Placeringar i fonden ska uppfylla de hållbarhetsaspekter som fonden beaktar.

Fondens målsättning är att långsiktigt, över en treårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex framgår av fondens informationsbroschyr och faktablad.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens placeringsinriktning är bred, vilket betyder att fondens medel placeras globalt i olika företag inom olika branscher.

Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier, vilket innebär att varje investering föregås av en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en kvantitativ analys som mynnar ut i ett hållbarhetsbetyg. Fondens medel investeras endast i bolag som erhåller ett högt hållbarhetsbetyg inom respektive bransch. Fondens medel investeras inte i bolag med verksamhet där mer än fem procent av omsättningen är hänförlig till t.ex. klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, tobak, pornografi eller kol. För ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i fondbörvaltningen, se informationsbroschyren.

Minst 90 procent av fonden medel ska placeras i aktierelaterade finansiella instrument som ger en direkt eller indirekt exponering mot aktiemarknaden.

Högst 10 procent av fondens medel får placeras i fondandelar.

Fonden eftersträvar en risknivå som över tid ligger i nivå med den som gäller för den globala aktiemarknaden som helhet.

§ 6 MARKNADER

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

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

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

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att dra av de skulder som avser fonden från dess tillgångar. Eftersom fonden består av flera andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med andelsklassen. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Värdet av en fondandel ska varje bankdag fastställas av fondbolaget. Vid stora värdeförändringar på de finansiella instrument som ingår i fonden kan andelsvärdet fastställas flera gånger under dagen.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. En värdering på objektiva grunder kan bland annat beakta följande faktorer:

- möjligheten att omsätta instrumentet,
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor,
- anskaffningsvärdet,
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering),
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering), och
- bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Därvid kan bland annat följande faktorer beaktas:

möjligheten att omsätta instrumentet
marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor
anskaffningsvärdet
diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet

Vid värdering av OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de underliggande fonderna inte är öppna för försäljning och inlösen eller någon av de marknader som fonden placerar på är stängd.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar ej fondandelsvärdet om fonden är stängd för försäljning och inlösen med anledning av de förhållanden som anges i andra stycket i denna § eller § 10.

Begäran om försäljning eller inlösen av fondandelar som inkommer till fondbolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad anges i andra stycket i denna § eller § 10 sker normalt till den påföljande bankdagens kurs.

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos fondbolaget. Fondbolaget säljer och löser in fondandelar.

Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Försäljningspriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag försäljningen verkställs. Inlösenpriset för fondandel ska vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker.

Försäljning av andelar i andelklasserna B och D sker till ett minsta belopp om 100 000 kronor vid första inbetalning.

Försäljning av andelar i andelklass C sker till ett minsta belopp om 50 000 000 kronor vid första inbetalning.

Andelsklass E är enbart öppen för sådan försäljning av fondandelar som sker i samband med att en distributör,

som ingått ett avtal med fondbolaget, tillhandahåller investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering och inte tar emot och behåller ersättning från fondbolaget.

Försäljning av andelar i andelklass F sker till ett minsta belopp om 5 000 000 EUR vid första inbetalning.

Försäljning av andelar i andelklass G sker till ett minsta belopp om 5 000 000 USD vid första inbetalning.

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN TILL FÖLJD AV SÄRSKILDA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Villkor för avgifter andelsklass A

Andelsklass A: Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 1,60 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för avgifter för andelsklasserna B, D och E

Andelsklass B, D och E: Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 1,20 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för avgifter för andelsklass C

Andelsklass C: Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,65 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för andelsklass F

Andelsklass F: Av fondens medel ska ersättningar betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,65 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Villkor för andelsklass G

Andelsklass G: Av fondens medel ska ersättningar betalas till fondbolaget. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,65 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Gemensamma bestämmelser

Transaktionskostnader, som exempelvis courtage, skatter och övriga kostnader vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument ska belasta fonden.

§ 12 UTDELNING

Andelsklass A, B, C, E, F och G lämnar inte utdelning

Andelsklass D

Andelsklass D lämnar som huvudregel utdelning. Fondbolaget får årligen fatta beslut om utdelning till andelsägarna i andelsklassen. Utdelning kan dock, om fondbolaget så beslutar, såväl överstiga som understiga avkastningen på andelsklassens medel. Fondbolaget får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att utdelning till andelsägarna inte ska lämnas.

Utdelning sker under maj månad året efter räkenskapsåret. Fondbolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska lämnas en extrautdelning. Utdelningen tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för andel i andelsklassen. För den utdelning som belöper på en andel i andelsklassen ska fondbolaget, efter eventuella avdrag för preliminär skatt, betal utdelningen kontant om inte särskild begäran om återinvesterad utdelning gjorts.

§ 13 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget ska för fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt skickas till de andelsägare som begär detta. Handlingarna får därutöver så snart det kan ske hållas tillgängliga på Max Matthiessen AB:s samtliga kontor och på www.navigera.se.

Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 PANTSÄTTNING

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning.

Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren underrättar fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen, som ska vara skriftlig, ska följande framgå:

- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta andelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom.

§ 16 ANSVARSBEGRENSNING

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttre händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada som avses i första stycket, om inte fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktamhet orsakat sådan annan skada. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats eller annan reglerad marknad, regulator, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av fondbolaget eller förvaringsinstitutet. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar

emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständigheter som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelser av uppskjuten betalning till följd av sådan omständighet 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 i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Vad som nämns ovan begränsar inte fondandelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 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 Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

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

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

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