CICERO FONDER

ISEC

Informationsbroschyr

Peab-fonden

ISEC Services

27 december 2022

Informationsbroschyr

ISEC Services AB

Publicerad den 27 december 2022

Denna informationsbroschyr innehåller viktig information om fonden och dess verksamhet. Vi rekommenderar att man tar del av informationsbroschyren och fondens faktablad och fondbestämmelser innan en investering sker i fonden. Informationsbroschyren ska inte ses som en rekommendation om investering i fonden. Det ankommer på var och en som önskar investera att göra sin egen bedömning av vad en investering i fonden innebär och de risker som är förknippade därmed.

Samtliga dokument som rör fonden finns på ISEC Services AB:s webbplats, www.isec.com/funds.

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

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Innehållsförteckning

Information om AIF-förvaltaren m.m. 4
Om AIF-förvaltaren 4
Fonder förvaltade av ISEC Services AB 4
Uppdragsavtal 4
Förvaringsinstitut 5
Ersättningspolicy 5
Andelsägarregister 5
Skadeståndsansvar 6
Primärmäklare 6
Behandling av personuppgifter 6
Om fonden 7
Målsättning och placeringsinriktning 7
Aktivitetsgrad 7
Historisk avkastning 7
Allmän riskinformation 8
Riskprofil 9
Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar 10
Regelbunden information om risk och likviditetshantering 10
Värdering 10
Utdelning 10
Skatteregler 10
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar 10
Årsberättelser och halvårsredogörelser 11
Marknadsföring i andra länder 11
Ändring av fondbestämmelser 11
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten 11
Investera i fonden 11
Allmänt om investering i fonder 11
Likabehandling 12
Allmänt om avgifter och kostnader 12
Avgifter i fonden 13
Teckning och inlösen av andelar 13
Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen 14
Fondbestämmelser 15

Information om AIF-förvaltaren m.m.

Om AIF-förvaltaren

ISEC Services AB
Besöksadress: Vattugatan 17, 2 tr.
Postadress: Vattugatan 17, 111 52 Stockholm
Telefon: 08-509 31 300
E-post: fundadmin@isec.com
Hemsida: www.isec.com
Organisationsnummer: 556542-2853
Aktiekapital: 1 500 000 kronor

ISEC Services AB (Bolaget) är ett aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004. Bolaget är ett helägt dotterbolag till ISEC Group AB (556599-9249) och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 26 maj 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Styrelse

Lars Melander, Ordförande
Mikkel Mördrup, Ledamot
Marie Friman, Ledamot
Therece Selin, Ledamot

Ledande befattningshavare

Helena Unander-Scharin, verkställande direktör
Niklaus Wildling, stf verkställande direktör
Linnea Strimling, Head of ManCo Services
David Christenson, Chief Risk Officer
Stefan Dahl, Head of Risk Services

Revisor

PwC, där ansvarig revisor är Daniel Algotsson.

Fonder förvaltade av ISEC Services AB

Värdepappersfonder

Finansco Dynamisk Allokering
Finansco Dynamisk Allokering A
Humle Småbolagsfond
Humle Sverigefond
Investerum Basic Value
Investerum Equity Value
Investerum Global Value
RP2
RP3
RP4
RP5
SilverDome one
Spets
Stolt Explorer
Strand Företagsobligationsfond

Specialfonder

Alinea Capital
Impact Credit Opportunity Fund
Peab-fonden
T.O. Fonden

Uppdragsavtal

Bolaget ansvarar för att fondens riskhantering, regelefterlevnad och värdering utförs på ett oberoende och korrekt sätt samt att alla andra förpliktelser som följer av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och andra tillämpliga författningar uppfylls. Bolaget har även det yttersta ansvaret för den verksamhet som läggs ut på tredje part och utför regelbundet kontroller och uppföljningar av denna.

Fondens portföljförvaltning har uppdragits åt Cicero Fonder AB (förvaltaren). Förvaltaren är ett svenskt, oberoende och analysdrivet fondbolag med säte i Stockholm. Cicero Fonder har funnits sedan år 2000 och de förvaltar idag flera fonder. I relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och förvaltaren kan det förekomma intressekonflikter. En intressekonflikt är att förvaltaren inte har det formella ansvaret gentemot fondandelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns risk för att andra tjänster hos förvaltaren kan minska fokus och de resurser som läggs på förvaltningen av fonden. Intressekonflikten hanteras bland annat genom Bolagets process för uppföljning av delegerad verksamhet samt löpande kontroller av limiter, avkastning m.m. Förvaltarens andra tjänster, såsom förvaltning inom ramen för diskretionära mandat eller förvaltning av andra fonder, medför även en annan intressekonflikt som uppstår när transaktioner i samma finansiella instrument, eller i finansiella instrument med inbördes samband, ska genomföras. Denna intressekonflikt

hanteras genom att förvaltaren följer ändamålsenliga riktlinjer avseende bästa möjliga resultat vid placering av order, som säkerställer att transaktionerna genomförs på ett sätt som inte missgynnar fonden i förhållande till något annat förvaltningsuppdrag. Uppdraget att förvalta fonden är dessutom separerat från de investeringstjänster som tillhandahålls förvaltarens övriga kunder. Både Bolaget och förvaltaren följer därtill riktlinjer avseende hantering av intressekonflikter och har rutiner för att identifiera, hantera, övervaka och redovisa potentiella intressekonflikter.

Fondens administration inklusive hantering av andelsägarregister har uppdragits åt ISEC Administration AB. Uppdragstagaren är ett helägt dotterbolag till Bolaget. Uppdragstagaren bildades 2021 efter vilket Bolagets administrativa funktioner gick över till Uppdragstagaren. Verksamheten startade efter Finansinspektionens godkännande av uppdragsavtalet. Med den utlagda verksamheten kan intressekonflikter uppstå. En intressekonflikt är att Uppdragstagaren inte har det formella ansvaret gentemot andelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns risk för att tjänster som utförs av uppdragstagaren inte tilldelas nödvändiga resurser för uppdragets utförande. Intressekonflikten hanteras bland annat genom dels att verksamheten bedrivs i ett helägt dotterbolag över vilka Bolaget har full insyn, kontroll och övervakning samt det formella ansvaret gentemot andelsägarna och övriga intressenter. Bolagets process för uppföljning av delegerad verksamhet samt löpande kontroller av utförda tjänster såsom NAV-sammanställning, andelshandel och rapportering. Uppdragstagaren hanterar även administration för andra fonder vilket medför att en intressekonflikt kan uppstå vid utförande av uppdraget. Denna intressekonflikt hanteras genom att Uppdragstagaren följer riktlinjer beslutade av Bolaget för väsentliga processer. Syftet är att säkerställa att tjänster genomförs på ett sätt som inte missgynnar fonden i förhållande till något annat uppdrag.

I övrigt har Bolaget delegerat följande delar av verksamheten till extern part: Funktionen för internrevision har uppdragits åt Moneo Business Integration AB. Ekonomi, HR och IT-stöd har uppdragits åt Bolagets moderbolag ISEC Group AB. Leverans av IT-system har uppdragits åt Bolagets systerbolag ISEC Systems AB. Strukturen för den koncern som Bolaget ingår i finns på Bolagets hemsida, www.isec.com/legal-structure-and-information. Det finns även överenskommelser med externa aktörer gällande distribution av fonderna.

Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081. Förvaringsinstitutet är ett aktiebolag och har sitt säte i Stockholm. Förvaringsinstitutets uppgift är att ta emot och förvara tillgångarna i fonden. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att Bolagets beslut rörande fonden inte strider mot bestämmelserna i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller andra tillämpliga författningar eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

1. försäljning, inlösen och makulering av andelar beräknas enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna,
2. värdet av andelarna i fonden beräknas enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna,
3. ersättningen för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
4. fondens intäkter används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från Bolaget och fonden. I detta syfte har förvaringsinstitutet ett system för att hantera intressekonflikter vid utförande avsina förvaringsuppdrag. För att minimera risken för att intressekonflikter ska uppkomma hålls olika verksamheter separerade, och för situationer där intressekonflikter ändå kan uppstå har interna instruktioner upprättats. Förvaringsinstitutet kan under vissa förutsättningar även uppdra förvaringsåtgärder till annan. För att intressekonflikter inte ska uppstå till följd av sådana situationer har det upprättats särskilda rutiner. Mer information om förvaringsinstitutet tillhandahålls av Bolaget på begäran av investerare.

Ersättningspolicy

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Svensk kod för fondbolag. Ersättningspolicyn anger de principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning och anställda som kan påverka företagets risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Den är utformad för att motverka ett risktagande som strider mot den förvaltade fondens riskprofil och fondbestämmelser och inte hindra Bolaget från att uppfylla sin skyldighet att agera i fondandelsägarnas intresse. Information om Bolagets aktuella ersättningspolicy finna att ladda ner på Bolagets webbplats www.isec.com/legal-structure-and-information. En papperskopia kan fås kostnadsfritt på begäran.

Andelsägarregister

Teckning och inlösen i fonden verkställs genom att Bolaget registrerar respektive avregistrerar de aktuella fondandelarna i det andelsägarregister som finns upprättat för varje fond. Andelsägarregistret förs av Bolaget.

Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i en fond. Andelsägares innehav redovisas i form av årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är anonym för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna ska Bolaget ersätta skadan. Bolaget ska ersätta skada som Bolaget, eller en uppdragstagare, genom att överträda tillämplig lag, andra författningar som reglerar AIF-förvaltarens verksamhet, fondbestämmelser eller bolagsordning, har tillfogat Fonden eller dess andelsägare. Motsvarande gäller om Förvaringsinstitutet tillfogat andelsägare eller AIF-förvaltaren skada. Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar framgår i övrigt av 16 § i fondbestämmelserna för fonden.

Bolaget har tecknat en ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för att täcka eventuella skadeståndsanspråk.

Primärmäklare

Primärmäklare är exempelvis banker som till professionella investerare erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument. Primärmäklaren kan även tillhandahålla andra tjänster, t.ex. clearing, avveckling, depåtjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Bolaget använder inte primärmäklare i förvaltningen av fonden.

Behandling av personuppgifter

Bolaget är personuppgiftsansvarig för de uppgifter som lämnas av fondandelsägare och värnar om andelsägares rättigheter och korrekt behandling av personuppgifter. Bolaget behandlar personuppgifterna i syfte att kunna fullgöra sina åtaganden mot andelsägarna och i förhållande till gällande regelverk samt för att kunna ge andelsägare information och annan service. Ytterligare information om personuppgiftspolicyn finns på Bolagets webbplats, www.isec.com/privacy-policy.

Om fonden

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och förvaltas av Bolaget i egenskap av AIF-förvaltare. Detta innebär bland annat att fonden får avvika från de generella placeringsbestämmelser som gäller för värdepappersfonder, enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, och därmed har ett friare placeringsmandat. Avvikelserna framgår nedan samt i § 5 i fondbestämmelserna. Fonden kan koncentrera innehaven till färre företag än en värdepappersfond. Placering sker huvudsakligen i aktier och fondandelar.

Fonden är en aktivt förvaltad fond där PEAB-aktier uppgår till högst 40 procent av fondens värde. Resterande del kan placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument derivatinstrument samt i fondandelar. Fonden får placera upp till 60 procent av fondens värde i andra fonder. Placeringar sker utifrån de regioner/branscher och fonder som skapar bäst värdetillväxt enligt förvaltaren. Fonden får använda derivat som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att med god riskspridning på tre till fem års sikt uppnå en värdetillväxt som överstiger sitt jämförelseindex. Jämförelseindex är 40 % PEAB B och 60 % Dow Jones Global. Den maximala avvikelsen mellan standardavvikelsen i fonden och standardavvikelsen i referensindex skall inte vara högre än fem procentenheter.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med SFDR, EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. I förvaltningen av fonden följs principer för hållbarhet. Fonden följer fondbolagets hållbarhetspolicy. Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fonden tillämpar inte grundläggande ESG-kriterier. Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar och hållbarhetspolicyn finns tillgänglig på www.isec.se.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk, som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos dess jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos dess jämförelseindex baserat på månadsdata från de två senaste åren.

Fonden investerar maximalt 40 % i Peab- aktier varefter resterande kapital investeras i en bred global portfölj. Fonden jämförs därför mot ett jämförelseindex bestående av 40 % Peab och 60 % globalt aktieindex vilket på ett rättvisande sätt speglar fondens exponering.

Tabellen nedan visar fondens aktiva risk baserat på 24 månader. PEAB-fonden startade 2010-07-01.

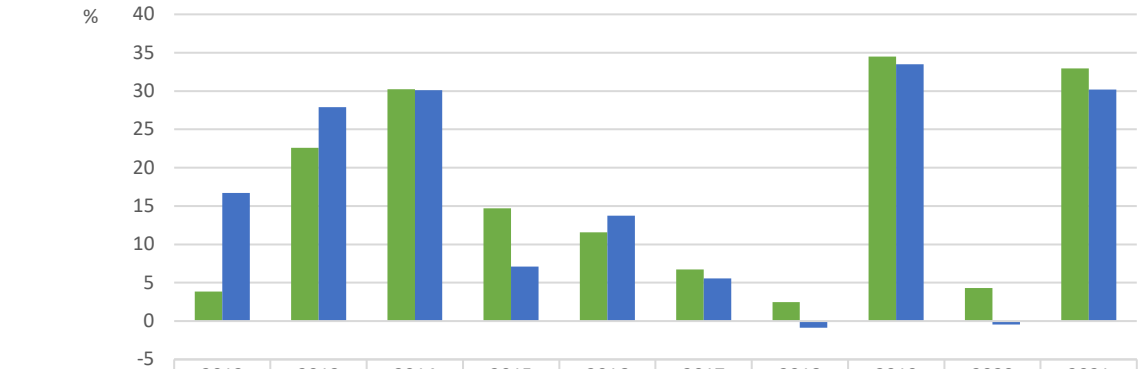
Aktiv risk (tracking error)

2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
4,86	4,85	3,72	3,65	3,57	3,19	2,66	3,08	8,90	11,70

Fondens uppnådda aktivitetsmått innebär att fonden avvikit från sitt jämförelseindex. Detta förklaras av, utöver innehavet i PEAB-aktier som i normalfallet uppgår till ca 40 procent av fondens värde, att fonden är aktivt förvaltad. Aktivitetsgraden beror på hur fondens avkastning samvarierar med sitt jämförelseindex och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsgraden beror alltså på hur fondens placeringar och portföljvikter avviker mot dess jämförelseindex.

Historisk avkastning

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
PEAB-fonden	3,8	22,6	30,2	14,7	11,6	6,7	2,5	34,5	4,3	32,9
Jämförelseindex	16,7	27,9	30,1	7,1	13,7	5,6	-0,9	33,5	-0,5	30,2

Diagrammet nedan visar fondens avkastning (resultat) de senaste tio åren. Avkastningen är beräknad i svenska kronor efter avdrag för årlig avgift och med återinvesterad utdelning. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter.

Som jämförelseindex används 40 procent PEAB B och 60 procent Dow Jones Global. Fondens innehav och vikterna i portföljen väljs ut oberoende av värdepapprens eventuella andel av indexet och fonden kan således avvika från indexet. Fonden startade 2010-07-01.

Allmän riskinformation

En investering i en fond är förenad med risk. Detta betyder i korthet att investerade pengar kan minska i värde. Med risk avses i placeringssammanhang osäkerheten kring avkastning. Fondrisken är osäkerheten över hur dess värde förändras över tid. Generellt är risken högre vid sparande i rena aktiefonder, där värdet kan svänga kraftigt, än i räntefonder som ger en jämnare avkastning. Blandfonders risk är oftast lägre än i aktiefonder, men något högre än räntefonder. Placeringar med högre risk kan samtidigt vara en förutsättning för högre avkastning än placeringar med låg risk. Ofta är ett sparande utgörande av en kombination av placeringar i olika tillgångsslag ett sätt att sprida risken.

All fondverksamhet är förknippad med olika typer av risker. Nedan följer en kortfattad beskrivning av de huvudsakliga riskerna som kan förekomma vid sparande i fonder. Uppräkningen är inte uttömmande. De specifika risker som en enskild fond kan utsättas för till följd av fondens placeringsstrategi beskrivs i fondens riskprofil. Fondens riskprofil finns längre fram i denna informationsbroschyr. Vidare har fonden graderats enligt den framtagna EU-standarden i en sjugradig skala som mäter risk. Aktuell risk och avkastningsprofil framgår av fondens faktablad, där även kompletterade information om riskerna i fonden framgår.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att finansiella instrument i en fond varierar i värde till följd av ändringar av marknadsförhållanden, t.ex. förändringar i räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

Valutarisk

Valutarisk uppstår när en fond placerar i instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta. En fonds värde varierar i takt med förändringar i valutakurserna. Värdet kan påverkas såväl negativt som positivt av valutakurssvängningar.

Kreditrisk och motpartsrisk

Kreditrisk eller motpartsrisk uppkommer när en emittent eller en motpart inte fullgör sina skyldigheter före avvecklingen av transaktionen, t.ex. inte betalar en fastställd summa eller inte levererar värdepapper enligt överenskommelse. Kreditrisk föreligger för alla fonder vid placeringar av likvida medel hos kreditinstitut. Vid en fonds placeringar sker val av motpart alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Det kan dock alltid ske förändringar gällande kreditvärdigheten (solvensen och betalningsviljan) hos en emittent eller en motpart, och därmed även gällande kreditrisken hos fonden.

Avvecklingsrisk
Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat. Samtliga fonder är exponerade mot dessa risker.

Likviditetsrisk
Risken för att en position i en fond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom rimlig tid benämns likviditetsrisk. En hög likviditetsrisk innebär en risk för att en begäran om inlösen av andelar i fonden inte omedelbart kan verkställas. Låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat. Likviditetsrisken är typiskt sett mycket hög vid oväntade händelser och under extrema marknadsförhållanden.

Ränterisk
Ränterisken beskriver känsligheten för förändrade marknadsräntor hos räntebärande instrument.

Koncentrationsrisk/geografisk risk
En fond som placerar i ett begränsat segment eller i en begränsad geografisk marknad, är normalt exponerade för en högre risk på grund av koncentrationen i placeringarna än fonder placerar mer diversifierat. Fonder måste enligt lag sprida risken genom att investera i instrument utgivna av flera olika emittenter och möjligheterna att placera fondens medel är därför relativt begränsad.

Operativ risk
Operativ risk är risken för förluster till följd av t.ex. systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn, icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, politiska beslut eller externa händelser. Alla typer av fonder är utsatta för denna risk.

Outsourcingrisk
Med outsourcingrisk avses den risk som är förenad med de uppgifter som Bolaget lagt ut på en tredje part.

Riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Fonden har riskfaktor 6 av 7, vilket motsvarar en fond med hög risk. För placeringar i fonden rekommenderas en placeringshorisont på fem år eller mer. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fonden inriktar sig på aktierelaterade finansiella instrument och påverkas därför av marknadsrisk, dvs. risken för förändringar i priser på fondens underliggande innehav. Exponering mot aktiemarknader uppnås genom placeringar i aktier, aktierelaterade överlåtbara värdepapper samt fondandelar. Marknadsrisken i fonden minskas genom att fonden har en global diversifierad portfölj med en god spridning på olika sektorer och branscher. Eftersom fonden har en hög exponering mot PEAB-aktien påverkas fondens volatilitet i hög utsträckning av utveckling i PEAB-aktien allokerar fondförmögenheten och är därmed exponerad mot en högre företagsspecifik risk än en vanlig aktiefond.

Eftersom Fonden placerar sina tillgångar globalt är fonden exponerad mot valutarisk. När Fonden placerar i tillgångar som prissätts i andra valutor än Fondens referensvaluta så uppstår valutarisk i motsvarande utsträckning. Fonden har möjlighet, enligt fondbestämmelser, att använda sig av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav men detta används i normalfallet inte i förvaltningen.

Fonden är exponerad mot likviditetsrisk. Med likviditetsrisk avses risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden placerar upp till 40 procent av fondförmögenheten i PEAB-aktier vilket kan påverka fondens likviditetsrisk. Vid perioder med begränsad likviditet på marknaden, och specifikt i PEAB-aktien, kan fondens risknivå därför vara högre än vad som anges i indikatorn. Denna risk ställer krav på hantering av kassa i fonden för att kunna möta utflöden samt en lämplig mix av övriga innehav för att kunna möta större andelsflöden. Underliggande fonder som fonden äger är i normalfallet öppna för teckning/inlösen dagligen vilket ytterligare begränsar likviditetsrisken. Likviditetsrisken i fonden följs upp löpande av Bolaget. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i Fonden är högre än vad som anses hanterbart ska Bolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

Fondens risknivå följs bland annat genom att den absoluta risken mäts och följs upp. Den absoluta risken mäts främst genom standardavvikelse-måttet. Den maximala avvikelsen mellan standardavvikelsen i fonden och standardavvikelsen i jämförelseindex skall inte vara högre än fem procentenheter. Standardavvikelsen beräknas utifrån månadsvisa avkastningssiffror (årsjusterad) under de senaste 24 månaderna.

För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar använder Bolaget åtagandemetoden.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden använder sig inte av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.

Regelbunden information om risk och likviditetshantering

Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar och derivat lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden.

Värdering

En fonds värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden inklusive upplupna kostnader och skatter. Utgångspunkten är att egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Utifrån fondens värde beräknas fondandelsvärdet, genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Alla kostnader och avgifter i fonden, förutom eventuella tecknings- eller inlösensavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden och vid presentation av fondens avkastning. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt följer Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Andelsvärdet i en fond kallas NAV, och står för Net Asset Value per unit. NAV-kursen är alltså den kurs till vilken teckning och inlösen av fondandelar sker. Värderingen av fonden sker efter bryttiden för teckning och inlösen, vilket innebär att kursen alltid är okänd vid det tillfälle som en order läggs.

Fonden värderas per den sista svenska bankdagen varje månad (värderingsdagen).

Närmare om principerna som gäller för värdering framgår av § 8 i fondbestämmelserna.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

Skatteregler

Nedan beskrivning är en generell sammanfattning av gällande regler för fysiska personer som är obegränsad skattskyldighet i Sverige. Investerares skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter. För utländska fondandelsägare kan andra regler gälla. Investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

Sedan 2012 är fonder inte skatteskyldiga för inkomster från tillgångar som ingår i fonden.

Fysiska och juridiska personer med obegränsad skattskyldighet i Sverige som har ett direktägande i fonder belastas med en så kallad schablonskatt. Till grund för beskattningen ligger den schablonintäkt som varje fonsandelsägare ska ta upp i sin självdeklaration. Schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet vid ingången av kalenderåret på de andelar i fonden som vid denna tidpunkt. Schablonintäkten beskattas sedan som kapitalintäkter. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital, och beskattas således med 30 procent, vilket ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. För juridiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas schablonintäkten i inkomstslagen näringsverksamhet.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige vinst vid inlösen av fondandelar beskattas med en skattesats om 30 procent. Vid utdelning dras 30 procent i preliminärskatt. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den som gått bort varit obegränsat skattskyldig i Sverige. Är andelsägaren en svensk juridisk person är skattesatsen 22 procent. Kapitalförluster kan vara avdragsgilla i olika omfattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset (efter avdrag för eventuella avgifter) och omkostnadsbeloppet, vilket är det teckningspris som erlades. Bolaget skickar kontrolluppgift om kapitalvinster, kapitalförluster, eventuell utdelning samt uppgifter om andelsinnehav vid årets utgång. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon.

För fondsparande via individuellt pensionssparande (IPS), fondförsäkring, depåförsäkring eller via Investeringssparkonto (ISK) gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller särskilda skatteregler.

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i fonden kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Bolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Bolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall.

En överlåtelse kan endast ske till en förvärvare som har godkänts och registrerats som kund hos Bolaget. För att registreras som kund hos Bolaget behöver ett kundformulär fyllas i och skickas in till Bolaget. Närmare instruktion om hur detta går till finns under rubriken ”Teckning” i avsnittet ”Teckning och inlösen av andelar” i denna informationsbroschyr. Bolaget kan endast ge samtycke till överlåtelse under förutsättning att den tilltänkta förvärvaren skickat in ifyllt kundformulär med relevanta bilagor och Bolaget företagit sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism med grund i de lämnade uppgifterna och då inte bedömt förvärvaren vara olämplig som kund. Vid handläggning av överlåtelse har Bolaget möjlighet att ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Årsberättelser och halvårsredogörelser

För fonden sammanställer Bolaget två fondrapporter per år; en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader, samt en årsberättelse för hela räkenskapsåret. Halvårsredogörelsen färdigställs inom två månader från halvårets utgång och årsberättelsen inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Rapporterna återfinns i PDF-format på Bolagets webbplats och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fondandelsägare.

Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs för närvarande inte i andra länder än Sverige.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra gällande fondbestämmelser för fonden. Ändringar i fondbestämmelser kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. En ändring av fondbestämmelserna får ske endast efter beslut av Bolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Bolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en fond till annan AIF-förvaltare. Samtliga andelsägare i en fond som ska överlåtas kommer att bli informerade om överlåtelsen. Informationen kungörs i Post- och Inrikes Tidningar och kommer också att finnas att tillgå hos Bolaget. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. En överlåtelse får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att driva fondverksamhet eller om Bolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens förvaltning omedelbart över av fondens förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden till en AIF-förvaltare eller till ett värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt Bolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via Bolagets webbplats snarast möjligt. Under tiden förvaringsinstitutet förvaltar fonden är teckning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

Investera i fonden

Allmänt om investering i fonder

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fondandel är en rätt till så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet delad med antalet utelöpande andelar. En fonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden.

En fond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond är ingen juridisk person och kan således inte heller föra talan i domstol eller någon annan myndighet. Bolaget förvaltar fonden i egenskap av AIF-förvaltare och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur

fondens egendom. Verksamheten avseende fonden bedrivs enligt fondens fondbestämmelser, bolagsordningen för Bolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och övriga tillämpliga författningar.

Att placera i fonder medför alltid en risk, fondandelar både kan öka och minska i värde och det finns således ingen garanti att du får tillbaka det investerade kapitalet. Observera vidare att en fonds historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonder, utan syftar till att ge dig som potentiell investerare tillräcklig information för att bilda dig din egen uppfattning om fondens möjligheter och risker. Ett beslut om investering ska således tas av den enskilde individen med hänsyn till ett flertal faktorer såsom placeringshorisont, marknad och riskbenägenhet. Eventuell uppkomst av tvist rörande fonden hanteras enligt svensk lag, detta genom domstolsbeslut eller skiljeförfarande.

Likabehandling

Andelarna i fonden är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Alla andelsägare behandlas lika genom att samma villkor, såsom framgår i fondbestämmelserna, gäller för samtliga andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling. Genom detta säkerställs att Bolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare. Bolaget säkerställer vidare att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltad fond med inriktning mot den svenska bygg/fastighetsmarknaden samt globala fonder. Placeraren är förtrogen med aktie- och räntemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år. En fondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex.

Allmänt om avgifter och kostnader

En fonds avkastning visas alltid efter avdrag av alla avgifter förutom eventuella insättnings- och uttagsavgifter. I detta avsnitt följer information om de typer av avgifter som fonden kan belastas av i den mån det är tillåtet enligt gällande regelverk och fondbestämmelser. De specifika avgifter som gäller för fonden redovisas längre fram i denna informationsbroschyr. Uppgift om storleken på de avgifter som betalas ut från fonden föregående år framgår av fondens årsberättelser och halvårsredogörelser, vilka finns tillgängliga på www.isec.com/funds.

Fast förvaltningsavgift

Ur fondens medel betalas ersättning till Bolaget i form av en fast förvaltningsavgift. Den redovisas alltid i procent på årsbasis. Den gällande fasta förvaltningsavgiften täcker Bolagets kostnader för förvaltningen av fondens tillgångar, administration, marknadsföring och distribution. Avgiften inkluderar även kostnaderna som Bolaget har för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Den högsta möjliga fasta förvaltningsavgiften som får tas ut regleras i fondbestämmelserna.

Resultatbaserad förvaltningsavgift

Ur fondens medel betalas ingen resultatbaserad förvaltningsavgift.

Övriga avgifter

Övriga avgifter som fonden kan belastas med:

- Transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, vilka även kan inkludera lokal transaktionsskatt), vissa räntekostnader (t.ex. inlåningsräntor och eventuella övertrasseringsräntor) samt vissa skatter (t.ex. ”utländsk skatt värdepapper” och ”utländsk kupongskatt”). Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg.
- Vissa skatter som inte är transaktionsrelaterade.
- Avgifter för teckning och inlösen i fonden, i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna.
- Förvaltningsavgifter i underliggande fonder eller fondföretag. För de fonder vars medel till en betydande del placeras i andra fonder eller fondföretag anges längre fram i denna informationsbroschyr hur stor den högsta förvaltningsavgiften för de underliggande fonderna eller fondföretagen får vara. Avgifterna för de underliggande fonderna redovisas efter eventuell återbetald del (rabatt), som alltid tillfaller fonden.

Måttet ”årlig avgift”

I faktabladet för fonden används begreppet årlig avgift. Måttet årlig avgift är ett sätt att rapportera den totala avgift som andelsägare betalar. Det är alltså inte en avgift som tillkommer utöver förvaltningsavgiften. Årlig avgift omfattar de avgifter och kostnader som tagits ur fonden under året på basis av lag, föreskrifter,

fondbestämmelser, såsom fast förvaltningsavgift och kostnader för eventuell extern investeringsanalys. För fonder vars medel till en betydande del investeras i fondandelar inkluderas även kostnaderna (förvaltningsavgifter samt insättnings- och uttagsavgifter) knutna till de underliggande fonderna. Årlig avgift omfattar dock inte transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument), resultatbaserade avgifter, avgifter för teckning och inlösen av fondandelar, och räntor. Årlig avgift baseras på föregående års kostnader och beloppet kan därför variera från år till år.

Avgifter i fonden

Högsta förvaltningsavgift
Enligt fondbestämmelserna får den fasta förvaltningsavgiften för fonden högst uppgå till 1,9 procent av fondförmögenheten per år.

Gällande förvaltningsavgift
Den gällande fasta förvaltningsavgiften är 1,5 procent av fondförmögenheten per år.

Avgift vid teckning och inlösen av fondandelar
ISEC Services AB tar för närvarande inte ut någon köpavgift.

Fondbolaget äger rätt att vid inlösen av fondandelsinnehav som tecknats 6 månader innan eller senare ta en inlösenavgift på högst 1 procent av inlösensumman. Därefter skall inga avgifter utgå vid inlösen. Eventuell avgift vid inlösen tillfaller fonden.

Övriga avgifter
Utöver de avgifter som fondbolaget tar ut kan det tillkomma avgifter i underliggande fonder om fonden investerar i andra fonder. Fondbolaget avser att träffa avtal om avgiftsdelning med flera av de fondbolag i vars fonderfonden kan placera i. Avgiftsdelningen medför att delar av förvaltningsavgiften i de underliggande fonderna betalas tillbaka till fonden och kommer fondandelsägarna till godo. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut före avgiftsdelning i underliggande fond är 3,5 procent av underliggande fonds värde. Högsta resultatbaserad avgift som får tas ut i underliggande fond är 20 procent av den överavkastning som den resultatbaserade ersättningen är baserad på.

Teckning och inlösen av andelar

I detta avsnitt beskrivs hur teckning och inlösen kan göras i fonden. Längre fram i denna informationsbroschyr finns uppgifter om minsta teckningsbelopp, handelsvaluta och bryttider för teckning och inlösen för fonden. Övriga villkor för teckning och inlösen av andelar i fonden anges i § 9 i fondbestämmelserna. Det finns även vissa begränsningar vad gäller tillåtna investerare i fonden vilka framgår av § 17 i fondbestämmelserna. Vidare kan Bolaget nödgas att neka personer att teckna i fondandelar enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism (penningtvättslagen).

Fonderna är normalt öppna för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonderna kan dock stängas för teckning och inlösen vissa bankdagar under vissa omständigheter. Närmare upplysning om dessa omständigheter finns i §§ 9 och 10 i fondbestämmelserna för respektive fond. Information om senaste tecknings- och inlösenskurs finns på Bolagets webbplats www.isec.com/funds.

Ytterligare upplysning om teckning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets webbplats eller kan fås från vår fondadministration, som nås via e-post: fundadmin@isec.com eller telefonnummer 08-556 06 560. Eventuella frågor om kundformuläret eller de handlingar som ska bifogas i samband med anmälan skickas till kyc@isec.com.

Teckning
För att en första teckning i någon av fonderna ska kunna ske behöver blivande andelsägare först ansöka om att bli kunder hos oss genom att fylla i ett kundformulär. Kundformuläret kan skickas in antingen med vanlig post eller digitalt och du finner de olika versionerna av kundformuläret på vår webbplats, www.isec.com/funds. Där finns även faktablad, fondbestämmelser och annan viktig information om fondsparande.

Om kundformuläret skickas med vanlig post ber vi dig att inte glömma att bifoga de nödvändiga bilagorna. Väljer du att skicka kundformuläret digitalt signerar du med BankID och det krävs då ingen ytterligare identitetshandling. När vi erhållit kundformuläret och registrerat dig som kund skickas en bekräftelse till dig. När du erhållit ditt kundnummer är du välkommen att teckna andelar i fonderna.

Teckningsbegäran görs genom en överföring av teckningsbelopp till fondens bankkonto. Lämna ditt kundnummer som referens vid överföringen. Respektive fonds bankkontonummer finns på Bolagets webbplats.

För att teckning ska kunna ske samma dag som inbetalning görs måste teckningsbeloppet vara Bolaget tillhanda, dvs. finnas på fondens bankkonto, senast det klockslag som är bryttiden för teckning denna dag. Bryttiden anges i tabellen i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Skulle teckningsbeloppet komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden sker teckning normalt nästkommande bankdag.

Obligatoriska handlingar vid teckning

Fysiska personer:
Vid en första teckning behövs ifyllt kundformulär och vidimerad kopia av giltig identitetshandling. För personer som inte är svenska medborgare utgör pass giltig identitetshandling. Om pass inte finns tillgängliga ber vi er att kontakta oss för mer information om vilka andra identitetshandlingar som kan godtas. För minderårigt barn där båda föräldrarna är vårdnadshavare behövs vidimerad kopia på båda föräldrarnas identitetshandlingar och båda föräldrarnas underskrift på kundformuläret. Har en förälder ensam vårdnad behöver endast vidimerad kopia på dennes identitetshandling. Vid fullmakt eller godmanskap behöver giltiga behörighetshandlingar skickas med kundformuläret.

Juridiska personer:
Vid en första teckning behöver följande handlingar skickas in tillsammans med kundformuläret.
- En vidimerad kopia på den juridiska personens registreringsbevis (inte äldre än tre månader). För stiftelser gäller utdrag från stiftelseregistret.
- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för firmatecknaren.
- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för varje verklig huvudman i den juridiska personen.
- Ifyllt formulär ”Uppgifter om samtliga verkliga huvudmän”.
- Intyg avseende eventuell skattskyldighet i annat land.
- Om ägande eller kontroll utgörs av flera olika personer: en redogörelse av ägar- och kontrollstrukturen alternativt ett organisationsschema. Informationen kommer att kontrolleras mot offentliga register.

Inlösen

Inlösen av andelar i fonderna görs via en blankett som finns på Bolaget webbplats, www.isec.com/funds. Begäran om inlösen ska skickas in via digital blankett, brev eller fax.

Begäran om inlösen behöver vara Bolaget tillhanda senast det klockslag som är bryttiden för inlösen för att inlösen ska kunna ske samma dag. Bryttiden anges i tabellen som återfinns i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Skulle inlösensbegäran komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden ske inlösen normalt nästkommande bankdag. Utbetalning av inlösensbeloppet sker till det konto som anmälts till oss (t.ex. vid teckningstillfället). Om du inte har anmält något konto eller om du önskar få beloppet inbetalat till något annat konto, behöver du ange kontonummer och banken där kontot finns samt bifoga en handling som visar att du är innehavare av kontor, t.ex. ett kontoutdrag.

Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

Obligatoriska handlingar vid inlösen

För samtliga parter gäller att ifylld inlösensblankett ska inges undertecknad till oss i original eller signeras med BankID, varmed en kopia på blanketten automatiskt sänds till oss via e-post.

Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

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

Handelsvaluta	Minsta första teckningsbelopp	Efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag
SEK	10 000	-	11:00	10:00

Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med den 18 juni 2014.

§ I Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Peab-fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fonden riktar sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av den Fondförvaltare som anges i § 2. Fondförvaltaren företräder fondandelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över fondens egendom samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondförvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB med organisationsnummer 556542-2853, nedan kallat Fondförvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken (pub!) med organisationsnummer 502032-9081 som förvaringsinstitut ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa Fondförvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondförvaltaren fattat, såsom placering, värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med tillämpliga författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Peab-fonden är en aktivt förvaltad fond där Peab-aktier uppgår till maximalt 40 procent av fondens värde.

Resterande del kan placeras i andra överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt fondandelar

En betydande del av fondens medel kan placeras i andelar i andra fonder och utländska fondföretag. Placeringar sker utifrån de regioner/branscher och fonder som skapar bäst värdetillväxt enligt förvaltaren.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

i. Geografisk-och branschinriktning

Fonden har ingen begränsning avseende geografisk inriktning eller branschinriktning.

ii. Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument skall vara av finansiell karaktär och underliggande tillgångar (eller motsvarande) kan utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

iii. Risknivå

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den av ändrade valutakurser (valutarisk).

Fonden har som målsättning att överträffa sitt referensindex (40 procent Peab-aktien och 60 % av ett globalt aktieindex). Den maximala avvikelsen mellan standardavvikelsen i fonden och standardavvikelsen i referensindex skall inte vara högre än fem procentenheter. Standardavvikelse beräknas utifrån månadsvisa avkastningssiffror (årsjusterad) under de senaste 24 månaderna.

§ 5.1 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Fonden skiljer sig från en värdepappersfond på följande punkter:

§ 5.1.2 Med undantag från 5 kap. 6 §, första stycket och andra stycket tredje punkten LVF får fonden placera i överlåtbara värdepapper utgivna av Peab AB till högst 40 procent av fondens värde. Övriga värdepappersinnehav får, från en och samma emittent, uppgå till maximalt 5 % av fondens värde.

§ 5.1.3 Med undantag från 5 kap. 15 §, andra stycket L VF får fonden placera upp till 60 procent av fondens värde i fondandelsfonder.

§ 6 Godkända marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har rätt att placera i sådana tillgångar som avses i 5 kap. 5§ L VF under förutsättning att dessa är föremål för handel på en handelsplattform/MTF.

Fonden har inte rätt att placera i OTC-derivat.

Fonden använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller valutor. Fonden får inta positioner genom att köpa och sälja (utfärda) köpoptioner och säljoptioner samt köpa och sälja terminer. Sådana avtal får ingås om handeln är föremål för clearingverksamhet hos en clearingorganisation som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ.

Fonden far till en betydande del placera i andelar i andra fonder och fondföretag,

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass.

Fondens värde beräknas genom att subtrahera skulderna (inklusive eventuella framtida skatteskulder) från tillgångarna.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till Fondförvaltaren,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt Fondförvaltarens bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som Fondförvaltaren på annan objektiv grund fastställer. Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor.

Om sådan uppgift inte föreligger eller av Fondförvaltaren bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom t.ex. inhämtande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om att affär gjort till viss kurs i ifrågavarande tillgång.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljningspriset (priset då en andelsägare köper) respektive inlösenpriset (priset då en andelsägare säljer) för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag försäljning respektive inlösen sker.

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Lägsta belopp för Fondförvaltarens förstagångsförsäljning (andelsägarens köp) av andelar är 10 000 SEK. Därefter finns inget lägsta belopp.

Begäran om inlösen är bindande men kan återkallas vid medgivande av Fondförvaltaren, varvid principen om lika behandling skall tillämpas. Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Försäljning respek.1-ive inlösen sker till ett pris som är ej känt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens begäran om köp respektive försäljning. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras på Fondförvaltarens hemsida, i tidningar etc.

Om likvida medel behöver anskaffas för att verkställa inlösen genom försäljning av fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Fondförvaltaren emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

Begäran om inlösen av fondandelar skall meddelas skriftligen till Fondförvaltaren och vara Fondförvaltaren tillhanda senast kl. 11.00 för att inlösen skall verkställas till den dagens kurs. Vid halvdag på Stockholmbörsen gäller senast kl. 10.00 för att inlösen skall verkställas samma dag. Fondförvaltaren har annars rätt att verkställa inlösen påföljande bankdag.

Fonden är ej öppen för försäljning och köp av fondandelar de svenska bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda, så att det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Order som registreras under en aktuell dag kommer att genomföras när fonden återigen är öppen för handel.

Fondförvaltaren äger rätt att vid inlösen av fondandelsinnehav som tecknats 6 månader innan eller tidigare ta en inlösenavgift på högst 1 procent av inlösensumman. Därefter skall inga avgifter utgå vid inlösen. Eventuell avgift vid inlösen tillfaller fonden.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stänga för in och utträde för del fall sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Fondförvaltaren skall utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ersättning till Fondförvaltaren utgår i form av en fast avgift.

Total fast avgift för fonden är maximalt 1,9 % per år och beräknas som årlig procentuell andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Avgiften beräknas på daglig basis och erläggs vid utgången av varje månad.

På ersättningen tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

Skatter, courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt av fonden.

För information om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut i underliggande fonder hänvisas till fondens informationsbroschyr.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår for fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelser och årsberättelser, ändring av fondbestämmelserna

Fondförvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse samt en årsberättelse inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång.

Redogörelserna finns tillgängliga på Fondförvaltarens hemsida för nedladdning där det även är möjligt att göra en beställning i tryckt version kostnadsfött for de fondandelsägare som begär det. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos Fondförvaltaren samt förvaringsinstitutet.

En ändring av dessa fondbestämmelser kan enbart ske genom ett beslut från Fondförvaltarens styrelse efter Finansinspektionens godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelser ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos Fondförvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Fondförvaltaren. Av anmälan skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Fondförvaltaren underrättar skriftligen fondandelsägaren när pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret.

Upphörande av pantsättningen skall meddelas skriftligen till Fondförvaltaren. Fondförvaltaren äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pantsättningen om högst 500 SEK for täckande av kostnader i samband med pantsättningen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondförvaltaren medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondförvaltaren endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser

Överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Överlåtelsen godkänns dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

§ 16 Annan nödvändig och skälig information

För det fall Förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden. Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare el ler Clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för investerare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Detsamma gäller vid förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken Förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för Alf-förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från Förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att Förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och Fondförvaltaren.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren, om det varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren är dock inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

I övrigt regleras Fondförvaltarens och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28 § och 9 kap. 22 § LAIF.