



INFORMATIONSBROSCHYR — NORDIC EQUITIES SWEDEN

Om informationsbroschyren

Informationsbroschyren har upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2008:11).

Om fonden och fondbolaget

Nordic Equities Sweden, ISIN SE0002469353, startades 2009-06-01 och är en värdepappersfond (UCITS) enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och förvaltas av Nordic Equities Kapitalförvaltning AB (fondbolaget), org.nr. 556571-9126. Ansvariga förvaltare sedan starten är Jonas Jakobson och Lars-Olov Olsson. Fondbolaget för andelsägarregister.

Fondsparprofil

De målgrupper fonden riktar in sig mot är institutioner (exempelvis pensionsfonder och stiftelser), företag och privatpersoner.

Fondens inriktning och strategi

Nordic Equities Sweden är en aktiefond med inriktning mot den svenska marknaden. Fonden har en relativt koncentrerad portfölj

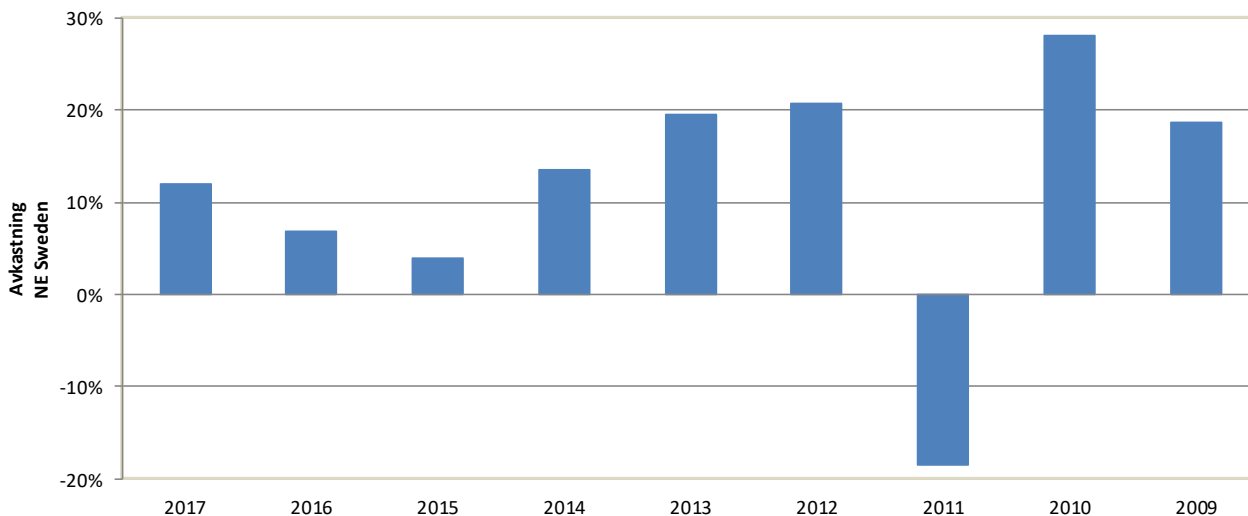
och förvaltningen eftersträvar inte en jämn branschmässig spridning.

Fondens medel kan vara placerade i överlåtbara värdepapper (t.ex. aktier), penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto hos kreditinstitut. Fondens medel ska främst vara placerade i svenska finansiella instrument eller på konto i Sverige. I normalfallet är mer än 90 procent av fondens tillgångar placerade i aktier. Upp till 10 procent av fondens tillgångar får placeras i utländska finansiella instrument.

Fondens innehav indelas i sex olika investeringsteman: företag med förändringspotential, företag med omvärderingspotential, cykliska företag, företag med hög utdelningsnivå, tillväxtföretag/företag med starka varumärken, samt företag föremål för företagsaffärer och omstruktureringar.

Fondens strategi är att utifrån en bedömning av marknadernas värdering och tillväxtpotential placera i de finansiella instrument som av fondbolaget anses vara mest köpvärda. Utvärdering sker löpande varefter innehaven ökas, minskas eller ersätts. Vi ser på varje aktie individuellt, så kallad stockpicking, vilket innebär att vi ej är avhängiga av branschviktning.

Historik



Fondens riskprofil

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka hela det insatta beloppet.

För en fond förekommer olika typer av risker. Bland annat har följande riskgrupper identifierats:

- **Marknadsrisk.** Marknadsrisk kan indelas i tre delar. Allmän marknadsrisk, innehavsspecifik risk och valutakursrisk. *Allmän marknadsrisk* är samtliga investerare utsatta för och den innebär att värdet på aktieinnehav kan påverkas av exempelvis förändringar i konjunktur, ränteläge, inflation

och geopolitiska händelser. *Innehavsspecifik risk* är den risk som är förknippad med ett specifikt företag, vilket innebär att företaget kan utvecklas annorlunda än marknaden. *Valutakursrisk* uppstår till följd av att valutakursförändringar påverkar värdet av ett innehav.

- **Kredit-/motpartsrisk.** Här avses risken för att fondens motpart ej kan infria sina förpliktelser.
- **Likviditetsrisk.** Risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris.
- **Externa risker** kan delas upp i affärsrisk, koncentrationsrisk, ryktesrisk och strategisk risk. Dessa risker berör främst fondbolaget.



- **Operationell risk** avser risken för förluster p.g.a. icke ändamålsenliga interna processer och rutiner, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser.

Fonden är en aktiefond, vilket innebär att en fondplacering är riskfylld. Genom diversifiering av placeringarna branschmässigt så minskas risknivån. Riskprofileringen i faktabladet (KIID) beräknas på volatilitet och fondens riskklass ligger i normalfallet på 6 och tidvis 7. Fondens totala riskprofil ska dock vara förhållandevis låg genom väl genomarbetad investeringsmetodik och säkra rutiner. Fonden placerar främst i stora och medelstora välkända nordiska företag upptagna till handel på en reglerad marknad. Innehaven ska därmed vara relativt enkla att värdera och följa.

Handel med derivatinstrument samt lämnande av värdepapperslån får ske i syfte att effektivisera förvaltningen av fondens tillgångar samt för att skydda fondens tillgångar mot valutakursförluster eller andra risker. Handel/transaktioner med optioner och terminskontrakt har speciella egenskaper som kan medföra väsentligt högre risker än handel med aktier.

I de fall derivatinstrument används i fonden så skall sammanlagd exponering beräknas enligt åtagandemetoden.

Utdelning

Fonden är utdelande. Målet är att fonden skall dela ut föregående års avkastning, beräknat som fondens erhållna utdelningar och ränteintäkter minskat med fondens kostnader. Anser fondbolagets styrelse det vara i andelsägarnas intresse kan utdelningen komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp än fondens avkastning.

Regler om bästa möjliga resultat vid placering av order

Bolaget har fastställt interna regler för att uppnå bästa möjliga resultat vid placering av order. Bland annat fastslås att transaktionen ska genomföras rättvist och marknadsmässigt samt att mäklaren ska vara väl etablerad.

Fondens aktuella och maximala avgifter

För förvaltning av fonden utgår en fast avgift. Vid köp och inlösen av fondandelar kan även köp-/inlösenavgift utgå. Aktuell avgiftsnivå samt de, enligt fondbestämmelserna, maximalt möjliga avgiftsnivåerna är som följer.

- Avgift vid köp av fondandelar är maximalt 3 %
- Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är maximalt 1,5%
- Fast avgift till fondbolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen **1,55 %** (maximalt 1,55 %)

Den fasta avgiften beräknas dagligen och tas ut två gånger per månad. Kostnader som belastat fonden framgår av årsberättelsen.

Utöver den förvaltningsavgift som Bolaget tar ur förvaltade portföljer i enlighet med fondbestämmelserna betalar fonderna courtage i samband med värdepappersaffärer. Dessutom förekommer i vissa fall bankavgifter. Som ett resultat av fondernas handel hos mäklare får Bolaget ta del av kursdatasystem och analyser från mäklare, vilket används i fondens förvaltning.

Mer om avgifterna finns att läsa i fondbestämmelserna och utökad information kan även erhållas från Bolaget.

Köp och inlösen av andelar

Ny kund: En ny kund hos fondbolaget måste fylla i en ny-kund-anmälan. Till blanketten ska vidimerad kopia på legitimation bifogas. För juridisk person ska även aktuell dokumentation om firmateckning bifogas.

Handla fondandelar: Köp och inlösen av fondandelar sker via fondbolaget. I det senare fallet hänvisas till återförsäljaren angående fakta för köp och inlösen. Köp och inlösen, via fondbolaget, sker genom att ifylld köp-/inlösenanmälan skickas till fondbolaget och, vid köp, likvid inbetalas till fondens konto. Fondandelarna kan ej kurslimiteras. Anmälan om köp eller inlösen av fondandelar, samt köplikvid, skall vara fondbolaget tillhanda senast kl 14 på affärsdagen.

Inlösen samma dag: Inlösen samma dag görs endast om fonden har likvida medel tillgängliga. Annars sker inlösen snarast möjligt (se fondbestämmelserna).

Minsta insättning/uttag: Minsta insättning i fonden, vid köp via fondbolaget, är vid första tillfället 50 000 SEK, därefter 500 SEK. Vid tecknande av månadssparande, via autogiro, är minsta insättning 500 SEK per månad. Minsta uttag är 500 SEK.

Fondens värdering och öppethållande

Fonden är öppen för köp och försäljning varje bankdag (affärsdag). Fonden behöver dock ej vara öppen sådana dagar en eller flera av de marknader som fondens innehav handlas på är helt eller delvis stängda (t.ex. halvdagar). Information om affärsdagar kan erhållas från fondbolaget.

Fondandelsvärdet fastställs varje affärsdag och beräknas av fondbolaget tidigast klockan 16.00 (halvdag 12.00). Värderingen av fondens finansiella instrument sker i enlighet med fondbestämmelserna § 8.

Kursinformation

Fondandelsvärdet beräknas dagligen och publiceras på fondbolagets hemsida.

Öppning och stängning av fonden

I det fall fondförmögenheten överstiger 3 000 000 000 SEK äger fondbolaget rätt att stänga fonden för ytterligare insättning. Detta beskrivs närmare i fondbestämmelserna och anledningen till stängning kan exempelvis vara att fondbolaget anser att en alltför stor fond försvårar fullföljande av fondens mål och strategi och är till nackdel för andelsägarnas avkastning.

Skatteregler

Fr.o.m. 1 januari 2012 är fonden ej skattskyldig. Istället ska fysiska personer bosatta i Sverige ta upp en schabloniserad kapitalinkomst på 0,4 % av fondandelarnas värde vid årets ingång. Även obegränsat skattskyldiga juridiska personer som äger andelar i värdepappersfonder ska ta upp en sådan schablonintäkt, men i inkomstslaget näringsverksamhet.

Exempel: Om värdet av Dina fondandelar är 100.000 SEK vid ingången av 2013 uppgår schablonintäkten till 400 kronor. Dessa 400:- skickas det kontrolluppgift på till deklarationen för 2013 (taxeringsår 2014). Om Du inte har övriga avdrag eller inkomster av kapital uppgår skatten till 120 kronor.



För utdelning till fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige är fonden skyldig att innehålla preliminärskatt. För andelsägare bosatta i utlandet innehålls kupongskatt.

För fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige är skatten på kapitalvinst för närvarande 30 procent. Kapitalförlust är i olika grad avdragsgill. Kapitalvinst/-förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

En fondandelsägares skatt kan påverkas av individuella omständigheter och investerare som är osäkra bör söka experthjälp.

Upphörande & överlåtelse av fondverksamheten

Om fondbolaget vill upphöra med förvaltning av fonden, förlorar Finansinspektionens tillstånd att bedriva tillståndspliktig rörelse, träder i likvidation eller försätts i konkurs skall förvaltningen av fonden tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet skall efter Finansinspektionens medgivande snarast överlåta förvaltningen till annat fondbolag. I annat fall skall fonden upplösas och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Efter medgivande av Finansinspektionen får fondbolaget överlåta förvaltningen av fonden till annat fondbolag.

Kungörelse härom skall införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt hos fondbolaget snarast möjligt.

Skadestånd

Av 2 kap 21 § lagen om värdepappersfonder framgår att:

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, skall institutet ersätta skadan. Mer information finns i fondbestämmelserna §16.

Ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget kan, efter godkännande av Finansinspektionen, ändra fondbestämmelserna för fonden. Ändringar kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Förvaringsinstitut

Fondernas förvaringsinstitut är bankaktiebolaget Skandinaviska Enskilda Banken AB, org nr 502032-9081, som har sitt säte och huvudkontor i Stockholm. Dess huvudsakliga verksamhet är att bedriva bankrörelse och annan finansiell verksamhet.

Om fondbolaget

Fondbolaget Nordic Equities Kapitalförvaltning AB, org.nr. 556571-9126 grundades 1999 och har sitt säte och kontor i Stockholm. Bolagets aktiekapital är 1.350.000 kronor.

År 2000 erhöles tillstånd för förvaltning av fonden NE Strategy och 2006 blev bolaget fondbolag och erhöles tillstånd att bedriva fondverksamhet. Fondbolaget erbjuder idag tre fonder: Nordic Equities Strategy, Nordic Equities Sweden och Nordic Equities Select, samt bedriver diskretionär förvaltning.

Ersättningspolicy

I syfte att inte uppmuntra till överdrivet risktagande har fondbolaget antagit en ersättningspolicy. Ersättning till anställda utgår med fast månadslön, pensionsavsättning och sjukförsäkring. Avtal om rörliga ersättningar eller liknande finns inte.

Av 3 kap. 22 § samt 9 kap. 3 § i Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) och 8a kap 3 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) framgår att Bolaget ska ha en ersättningspolicy.

Enligt föreskrifterna ska Bolaget ha en ersättningspolicy som dels är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering, dels motverkar ett överdrivet risktagande.

Ersättningspolicyn ska utformas och tillämpas på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till företagets storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Ersättningspolicyn ska även överensstämma med affärsstrategi, mål, värderingar, långsiktiga intressen för förvaltaren och de förvaltade alternativa investeringsfonderna eller investerarna i de alternativa investeringsfonderna, samt innehålla en förteckning över åtgärder som ska vidtas för att undvika intressekonflikter.

Bolaget har identifierat att en felaktig utformning av ersättningssystem och betalningar av rörliga ersättningar skulle kunna påverka Bolagets likviditet negativt och få till följd att Bolaget inte uppfyller kraven i regelverket avseende bl a kapitaltäckning samt skapa konflikter med andelsägarnas intressen. Risktagare skulle potentiellt med ett dåligt utformat ersättningssystem kunna ta överdriven risk eller bryta mot fondbestämmelserna och Bolagets interna regler i syfte att kortsiktigt öka sin egen ersättningsnivå. Vidare skulle tillgångarna i Fonden potentiellt kunna värderas till ett högre belopp än marknadspris i syfte att öka Bolagets avgiftsuttag.

Mot denna bakgrund är det av största vikt att Bolaget försäkras sig om att dess ersättningspolicy och ersättningssystem är förenliga med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ett led i detta arbete är att identifiera och redovisa vilka åtgärder som ska vidtas. Ersättningsmodeller som kan förekomma i Bolaget skall ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. Garanterade rörliga ersättningar får ej förekomma.

De fasta delarna ska stå för en tillräckligt stor del av den anställdes totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. Bolaget ska i sin ersättningspolicy ange hur stora de rörliga delarna högst kan bli i förhållande till de fasta delarna för samtliga kategorier av anställda som kan få rörlig ersättning.

Samtliga anställda kan vara berättigade till rörlig ersättning. Rörlig ersättning till de anställda får inte i något fall sättas till ett högre belopp än motsvarande 24 månadslöner.

Rörlig ersättning ska beslutas av styrelsen på förslag av styrelsens ordförande. Den rörliga ersättningen beräknas inte utifrån någon förutbestämd formel utan är till sin karaktär diskretionär. Bolaget grundar möjligheten till rörlig ersättning på följande kriterier för respektive personalkategori.

Investeringspersonal:

- Bolagets resultat



- Den anställdes bidrag till bolagets intjäningsförmåga
- Senioritet
- Kundvård/ Investerarnöjdhet
- Management uppgifter
- Utbildningsinsatser
- Efterlevnad av interna/externa regler/riskhanteringspolicy

Distribution

- Kundvård/ Investerarnöjdhet
- Strategiska mål
- Strukturfrågor
- Nya andelsägare
- Efterlevnad interna/externa regler

Icke investeringspersonal:

- Revisionsresultat
- Strategiska mål
- Strukturfrågor
- Anpassning till nya regelverk
- Efterlevnad interna/externa regler, riskhanteringspolicy
- Lagarbete/motivation
- Ledarskap

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som ska vara rörlig ska Bolaget alltid säkerställa att dess totala ersättningar inte begränsar Bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen. Detta innebär att Bolaget bl.a. ska beakta:

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiserar

För särskilt reglerad personal ska minst 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp under tre år, innan den betalas ut eller äganderätten till andelar går över på den anställde. Beträffande övriga gäller att minst 60 procent av den rörliga ersättningen ska skjutas upp under fem år, innan den betalas ut.

Rörlig ersättning som skjuts upp betalas endast ut eller övergår till den anställde till den del det är försvarbart med hänsyn till Bolagets finansiella situation och motiverat enligt Bolagets och den anställdes resultat. Den uppskjutna delen av ersättningen kan även falla bort helt, av samma skäl.

En information om fondbolagets ersättningar offentliggörs i fondernas årsberättelse samt på fondbolagets hemsida. Information om ersättningspolicyn kan också skickas brevledes kostnadsfritt på begäran. Uppföljning av efterlevnaden av ersättningspolicyn utförs årligen av funktionen för regelefterlevnad.

Hållbarhet

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

Fondbolagets kommentar:

ESG aspekter är av stor betydelse för både företaget och för våra kunder som investerare och delägare i portföljbolagen. Vi använder både positiv och negativ screening i selekteringsprocessen.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter

Metoder som används för hållbarhetsarbete

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

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

Fondbolagets kommentar: Vi favoriserar företag som arbetar med ESG-frågor. Vi tror att företag som fokuserar på ESG faktorer både bidrar till ett bättre samhälle och är attraktiva investeringar.

- Övrigt den tillämpar för att välja in

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

Fondbolagets kommentar: 0% acceptansnivå

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0% acceptansnivå

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0% acceptansnivå

- Vapen och/eller krigsmaterial

Fondbolagets kommentar: Bolag vars betydande verksamhet omfattas av området exkluderas

- Alkohol



Fondbolagets kommentar: Bolag vars betydande verksamhet omfattas av området exkluderas

Tobak

Fondbolagets kommentar: Bolag vars betydande verksamhet omfattas av området exkluderas

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Bolag vars betydande verksamhet omfattas av området exkluderas

Pornografi

Fondbolagets kommentar: Bolag vars betydande verksamhet omfattas av området exkluderas

Fossila bränslen

Fondbolagets kommentar: Bolag vars betydande verksamhet omfattas av området exkluderas

Kol

Fondbolagets kommentar: Bolag vars betydande verksamhet omfattas av området exkluderas

Uran

Fondbolagets kommentar: Bolag vars betydande

verksamhet omfattas av området exkluderas

Fondbolagets kommentar: Bolag vars betydande

verksamhet omfattas av området exkluderas

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Övrigt

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolagets kommentar: Nordic Equities utgår från GES Internationals process där portföljerna screenas två gånger per år. En så kallad normbaserad screening som utgår från en analysmodell baserad på principen att företag har ett ansvar att följa internationella normer. De identifierar även eventuella incidenter hos företag vilka informeras genom regelbundna alerts per mail. GES Global Ethical Standard Screening täcker FN Global Compacts tio principer inom de fyra normerna; Human Rights, Labour Rights, Environment och Corruption.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Länder

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

Övrigt

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

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

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Årligen skickas ett brev till alla portföljbolag där Nordic Equities framför sitt ställningstagande i hållbarhetsfrågor samt påpekar eventuella kontroverser som bolaget varit involverat i under året. Bolaget för en regelbunden dialog med portföljbolagens ledning angående bolagets hållbarhetsarbete.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Annan bolagspåverkan

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Fredrik Boström, advokat, styrelseordförande
Jonas Jakobson, styrelseledamot
Brita Lagström, styrelseledamot
Lars-Olov Olsson, VD, styrelseledamot
Lars Kinnunen, klagomålsansvarig
Rune Evertsson, REVAC redov.byrå, riskkontrollansvarig
Mattias Lötbörn, KPMG, revisor

Tillsyn

Fond och fondbolag står under Finansinspektionens tillsyn.

Uppdragsavtal

Fondbolaget har ingått följande uppdragsavtal:

Nordic Equities

KAPITALFÖRVALTNING AB



- Skandinaviska Enskilda Banken AB som förvaringsinstitut för fonden.
- REVAC Redovisningsbyrå AB för redovisning och ekonomiska rapporter.
- KPMG som internrevisor.
- Harvest Advokatbyrå AB som funktion för regelefterlevnad.

Om informationsbroschyren

Informationsbroschyren har upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2008:11).

Publicerad februari 2018



FONDBESTÄMMELSER FÖR NORDIC EQUITIES SWEDEN

§ 1 Investeringsfondens rättsliga ställning

Fondens beteckning är Nordic Equities Sweden (fonden). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Verksamheten bedrivs förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning. Fonden kan inte förvärva egna rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonden är däremot ett självständigt skattesubjekt. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i fonden är lika stora samt medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Nordic Equities Kapitalförvaltning AB (fondbolaget), org.nr. 556571-9126, förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), org.nr. 502032-9081. Förvaringsinstitutets uppgifter är att ta emot och förvara fondens egendom samt att tillse att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda. Vidare skall förvaringsinstitutet tillse att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar samt förvaltning av fonden sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet skall agera oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Investeringsfondens karaktär

Fondens mål och strategi är att utifrån en bedömning av marknadernas värdering och tillväxtpotential placera i de finansiella instrument som av fondbolaget anses vara mest köpvärda.

Fonden är en aktiefond med inriktning mot den svenska marknaden. Fondens tillgångar skall främst placeras i finansiella instrument upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige, eller på konto i Sverige. Upp till 10 procent av fondens tillgångar får placeras i övriga finansiella instrument, i enlighet med § 6. Fonden eftersträvar inte en jämn branschmässig spridning av placeringarna.

Fonden kan ha en relativt koncentrerad portfölj vilket kan leda till en högre volatilitet i fonden.

§ 5 Investeringsfondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

§ 6 Investeringsfondens placeringsområde

Fondens medel kan placeras i finansiella instrument som handlas på reglerade marknader, eller motsvarande, i Europa och Nordamerika.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får ej placeras i sådana tillgångar som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Fondens medel får ej placeras i OTC-derivat. Handel med sådana derivatinstrument, som avses i 5 kap. 12 § lagen (2004:46) om investeringsfonder samt lämnande av värdepapperslån får ske i syfte att effektivisera förvaltningen av fondens tillgångar samt för att skydda fondens tillgångar mot valutakursförluster eller andra risker. Fonden får ej ställa ut säljoptioner.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument och likvida medel inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som belastar fonden (upplupen kostnad, skatter och övriga skulder). Värdet av en fondandel är fondens värde delat med totala antalet fondandelar.

Fondandelsvärdet beräknas dagligen. Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses betalkurs eller, om sådan saknas, köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kursen enligt fondbolagets bedömning är missvisande får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Tidpunkt för daglig marknadsvärdering framgår av informationsbroschyren.

Den kursinformation fondbolaget lämnar till massmedia eller liknande är alltid preliminär, kan komma att ändras och är därför ej bindande för fondbolaget. Senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos fondbolaget.

Beräkning av fondandelar och fondandelsvärdet sker med minst fyra decimaler.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar säljs och inlöses hos fondbolaget. Fonden är öppen för försäljning och inlösen varje bankdag (nedan benämnt affärsdag). Fonden är dock ej öppen sådana dagar en eller flera av de marknader fondens innehav handlas på är helt eller delvis stängda (ex. s.k. "halvdagar"). Fondbolaget har dock rätt att även ha öppet dessa dagar.

Försäljnings- och inlösenpriset (fondandelsvärdet) är okänt vid tidpunkten för anmälan om köp och inlösen. Uppgift om fondandelsvärdet publiceras på fondbolagets hemsida samt erhålles hos fondbolaget senast femte bankdagen efter det att försäljning eller inlösen har skett.



Anmälan om köp av fondandelar skall ske på föreskriven blankett. Kompletta anmälan samt betalning skall vara fondbolaget tillhanda senast klockan 14 affärsdagen. Erhålls anmälan eller betalning senare äger fondbolaget ändå rätt att bestämma att köpet sker samma dag. När betalning kommit fondens konto tillhanda kan köpet ej återkallas av köparen. Köp av andelar kan ej kurslimiteras. Lägsta belopp för fondbolagets förstagångsförsäljning (andelsägarens köp) är 50 000 SEK. Därefter är minsta insättning i fonden 500 SEK per tillfälle. Lägsta månadssparande är 500 SEK.

Anmälan om inlösen av fondandelar skall ske på föreskriven blankett. Kompletta anmälan skall vara fondbolaget tillhanda senast klockan 14 affärsdagen. Erhålls anmälan senare äger fondbolaget ändå rätt att bestämma att inlösen sker samma dag. Omedelbar inlösen görs endast om detta kan ske utan avyttring av värdepapper i fonden. Om omedelbar inlösen ej kan ske skall avyttring av värdepapper ske snarast samt inlösen ske då likvida medel inkommit. Inlösenanmälan kan endast återkallas om fondbolaget så medger. Inlösen av andelar kan ej kurslimiteras. Minsta inlösenbelopp är 500 SEK, eller för det fall värdet av andelsägarens totala andelsinnehav understiger detta belopp, andelsägarens totala innehav. Inlösenlikviden utbetalas till ett av andelsägaren tillhörande bankkonto, detta gäller även omyndig andelsägare.

§ 10 Investeringsfondens öppethållande

För genomförande av fondens strategi och mål har fondbolaget möjlighet att i det fall fondens värde skulle komma att överstiga 3 000 000 000 SEK besluta att nyteckning inte får ske. Fonden kan dessutom 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 fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Aktuella avgifter presenteras i fondens informationsbroschyr eller därtill hörande bilaga.

Priset vid försäljning av en fondandel uppgår till fondandelens värde på affärsdagen jämte en avgift på maximalt 3,0 procent av fondandelens värde.

Priset vid inlösen av en fondandel uppgår till fondandelens värde på affärsdagen med avdrag för en avgift på maximalt 1,5 procent av fondandelens värde.

Ur fondens medel får ersättning utges till fondbolaget. Den fasta ersättningen till fondbolaget för förvaltning av fonden, förvaring av fondens tillgångar, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen såsom juristarvoden beräknas dagligen och får årligen högst uppgå till 1,55 procent av fondens värde. Ersättningen tas ur fonden varje månad.

Courtage, bankavgifter och andra transaktionskostnader erläggs av fonden och utgår utöver vad som anges ovan.

På samtliga ersättningar tillkommer även i förekommande fall vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning till andelsägarna under september – november månad efter räkenskapsårets utgång. Grunden för utdelningen är fondens erhållna utdelning. I fondens informationsbroschyr anges hur beräkningen görs. Fondbolagets styrelse kan i andelsägarnas intresse fastställa utdelningen till ett högre eller till ett lägre belopp än fondens erhållna utdelning. Utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalts vid andelsköp och minskas med upplupen utdelning som utbetalats vid andelsinlösen.

Utdelningen tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För på fondandelen belöpande utdelning skall, efter avdrag av preliminär skatt, nya fondandelar tilldelas andelsägaren.

Andelsägare som istället önskar utdelningen kontant skall senast den 31 juli året efter räkenskapsårets utgång, på av fondbolaget tillhandahållen blankett, anmäla detta till fondbolaget. Erhåller fondbolaget anmälan om kontantutdelning senare än ovan nämnt datum äger fondbolaget ändå rätt att godkänna kontant utdelning.

§ 13 Investeringsfondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelse respektive årsberättelse skall hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillsändas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar fondbolaget om ändring av fondbestämmelserna skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandelar får ej ske. Överlåtelse av fondandelar kräver att fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av fondbolaget om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning, arv eller avser en överlåtelse mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Övriga överlåtelsefall kan medges undantagsvis. Vid överlåtelse av fondandelar övertar förvärvaren överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som en överlåtelse, förvaltarregistrering samt omregistrering medför.

§ 16 Annan nödvändig och skäligen information

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet,



exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som förorsakats av marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständigheter som anges i första stycket denna paragraf får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet skall icke erlagga dröjsmålsränta i händelse av uppskjuten betalning.

För vidare information gällande fondbolagets skadeståndsskyldighet hänvisas till 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Fondbestämmelserna har godkänts av Finansinspektionen 2013-05-21 att gälla från och med 2013-06-24.