

FONDBESTÄMMELSER LUNDMARK CLIMATE IMPACT FUND

§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning

Investeringsfondens namn är Lundmark Climate Impact Fund, nedan kallad fonden, och är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för fondbolaget samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, d v s de som investerat kapital i fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Lundmark & Co Fondförvaltning AB, 556703-8269, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), 502017-7753, såsom förvaringsinstitut, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet har till uppgift att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut som avser fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut som fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna för fonden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiv aktiefond som placerar globalt.

Fondens investeringar görs i företag som direkt eller indirekt är involverade i satsningar som leder till en effektivare användning av världens resurser vilket ger en positiv miljöeffekt.

Fondens målsättning är att uppnå en god kapitaltillväxt, som långsiktigt överträffar utvecklingen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består av globala aktier. Jämförelseindexet framgår av fondens informationsbroschyr. Fondens innehav kan avsevärt avvika från jämförelseindex.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden erbjuder andelsägare en kapitalförvaltning genom placeringar i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Fondens tillgångar skall placeras globalt i aktier, aktierelaterade överlåtbara värdepapper, depåbevis och derivatinstrument. (minst 75 procent av fondens medel). Resterande fondmedel får placeras i de tillgångar som nämns i § 5 första stycket.

Fonden placerar 100 procent globalt där den geografiska exponeringen i huvudsak är Europa och Nordamerika men även Asien.

Placeringarna skall ske i miljöbranschen. Med det menas företag verksamma inom t ex biobränsle, utsläppskontroll, luft- och vattenrening, förnyelsebar energi, avancerade material, resurseffektiva tekniker, hållbara-/miljövänliga produkter och återvinning. Alla underbranscher som ingår i miljöbranschen framgår av fondens informationsbroschyr.

Fonden omfattas av fondbolagets hållbarhetspolicy.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. Fondens syfte är att effektivisera hanteringen av likvida medel, placera medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Investeringar i aktier innebär risk för stora kurssvängningar, så kallad marknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel är riskexponerade mot de globala aktiemarknaderna vilket innebär en lägre risk än för t ex en regional eller nationell fond.

Koncentrationsrisken är högre än för generella globalfonder då fonden är en branschfond. Fonden är utsatt för valutarisk eftersom fonden placerar medel utanför Sverige och därigenom påverkas av ändrade valutakurser. Användningen av derivatinstrument avser inte att öka fondens risknivå.

Derivatinstrument

Fonden använder derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Handel får ske genom utfärdande av och köp av optioner samt köp och försäljning av terminskontrakt avseende överlåtbara värdepapper och aktieindex. Fondens tillgångar får valutasäkras genom köp eller försäljning av valuta på termin eller förvärv av köp- eller säljoptioner avseende valuta.

Handel med optioner och terminer får ske om handeln är föremål för clearingverksamhet hos en clearingorganisation som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ. Avtal om denna handel får också ingås med värdepappersinstitut, om institutet får ingå sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. Avtal om denna handel får även ingås med utländskt finansiellt institut om institutet får ingå sådana avtal, står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ samt är allmänt erkänt på marknaden och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden.

För handel med optioner, terminskontrakt samt för värdepapperslån gäller följande:

a) Fonden får inte genom utnyttjande av ovanstående finansiella instrument avvika eller efter lösen eller motsvarande komma att avvika från placeringsbestämmelserna i lagen om värdepappersfonder eller den i dessa fondbestämmelser angivna placeringsinriktningen.

b) Fondens bruttoexponering i derivatinstrument får maximalt vara 100 % av fondens värde. I denna beräkning ska exponering beräknas med hjälp av underliggande värde (deltajusterat) för utestående derivatpositioner.

Värdepapperslån

Fonden får låna in överlåtbara värdepapper för att genomföra försäljning av dessa (sk blankning).

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerade marknader, eller motsvarande marknader utanför EES, samt på handelsplattform eller annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten samt andra marknadsplatser eller marknader inom EES.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap, 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden använder derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor. Fonden får även använda så kallade OTC-derivat. Fonden får använda sig av sk blankning. Detta kan innebära att fondens bruttoexponering överstiger 100 procent.

§ 8 Värdering

Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående andelar.

Tillgångarnas värde beräknas enligt följande:

a/ Fondens innehav värderas med hjälp av senast betalt kurs för finansiella instrument som är upptagna till handel på reglerad marknad. Om senast betalt saknas används köpkursen för värdepappret. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs priset enligt värderingsprincipen för sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap, 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder enligt nedan.

b/ För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap, 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs,

- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market maker,
- annat finansiellt instrument som är upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t. ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

c/ För OTC derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs,

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker,
- en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat som är upptaget till handel på reglerad marknad,
- ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner)

d/ Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta. För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

e/ Skulder utgöres av:

- Ersättning till fondbolaget.
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument.
- Eventuella skatter.

I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje svensk bankdag. Senaste uppgift om kurs, till vilken avräkning vid handel med fondandelar skett, kan varje bankdag lämnas av fondbolaget och förvaringsinstitutet. Försäljnings- och inlösenpriset för en fondandel utgöres av fondandelsvärdet på försäljnings- respektive inlösendagen.

Begäran om försäljning och inlösen av fondandelar sker hos fondbolaget eller eventuell återförsäljare, såsom ombud för fondbolaget, genom begäran om insättning respektive uttag av aktuellt belopp på andelsägarens fondkonto. Sådan begäran skall ske i enlighet med de vid var tid gällande villkoren för dessa tjänster.

Fondandel skall på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet, skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till, en vid tidpunkten för begäran, okänd kurs. För begäran som inkommit senast kl 15.30 varje bankdag samt under förutsättning att ovanstående hinder inte föreligger, sker avräkning till det fondandelsvärde som kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit efter kl 15.30 sker avräkning under samma förutsättningar, men till fondandelsvärdet för påföljande bankdag. Vad som ovan sagts om inlösen gäller under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden i tillräcklig omfattning. Är så inte fallet, skall fondbolaget realisera fondens placeringar för att kunna verkställa inlösen, vilket innebär att inlösenpriset kommer att fastställas efter beaktande av gjorda försäljningar.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det. I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att börs eller marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i fonden senareläggas.

§ 10 Stängning av fonden till följd av särskilda förhållanden

Fondbolaget har rätt att senarelägga försäljning och inlösen av andelar i fonden så länge omständighet som anges i § 9 sjätte stycket ovan eller § 16 första stycket nedan föreligger.

Detsamma gäller vid extraordinär händelse där omständigheterna så kräver och då åtgärden är berättigad med hänsyn till andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse. Fondbolaget skall utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

Begäran om köp eller inlösen som kommer fondbolaget till handa under denna tid skall verkställas i den ordning de inkommit till den kurs som fastställs första bankdagen efter det att sådan omständighet inte längre föreligger.

§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden

Försäljningspriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dag försäljningen verkställs med ett tillägg av högst fem (5) procent, som skall tillfalla fondbolaget.

Inlösenpriset för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Vid inlösen av fondandelar som innehafts mindre än ett år utgår en avgift på högst 1 procent på uttaget belopp, dock lägst 20 kronor. Vid överlåtelse (gåva) av fondandelar skall andelsägaren till fonden betala en avgift motsvarande högst 1 procent av värdet på fondandelarna, dock lägst 20 kronor. Dessa avgifter skall tillfalla fondbolaget.

Till fondbolaget erlägger fonden ersättning bl.a. för täckande av bolagets kostnader för förvaltning, förvaring, marknadsföring, försäljning, administration, redovisning, information, tillsyn och revision av fonden, den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt den ersättning som utgår till förvaringsinstitutet och registerförare.

Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande maximalt 2,0 procent per år av fondens värde. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del samt erläggs den sista varje månad till fondbolaget. Även transaktionskostnader, såsom exempelvis courtage, skatter och leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav skall belasta fonden.

Resultatbaserad avgift

Till bolaget skall även en resultatbaserad avgift utgå med som mest 50 procent av den del av totalavkastningen för fonden som överstiger fondens jämförelseindex (MSCI World Net Return i SEK). MSCI World är ett standardiserat index och har en omfattande täckning vad gäller länder i det geografiska område som definieras i § 5. Om fondens avkastning är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå. Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen men dras från fondens konto månatligen. Fondens jämförelseindex avgörs av utvecklingen för MSCI World Net Return mätt i svenska kronor under dagen.

Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger jämförelseindex och om fonden under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger jämförelseindex skall inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras (sk "high water mark").

Den resultatbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell resultatbaserad avgift för en given dag och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den andelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i fonden och tas från den eventuella överavkastning som blir i framtiden. Den underavkastning som skall kompenseras av framtida överavkastning innan resultatbaserad avgift tas ut förändras med utvecklingen för jämförelseindex.

Underlag för resultatbaserat arvode beräknas efter avdrag för förvaltningsavgifter och andra kostnader. Både fast och resultatbaserad avgift avrundas till två decimaler.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning i syfte att undvika beskattning av fondens avkastning i två led. Utdelning utgår med ett belopp som motsvarar fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, till den del detta utgör för fonden beskattningsbart resultat, med tillägg för den skattemässiga schablonintakten samt eventuellt kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle. Beloppet får ökas med vid andelsförsäljning inbetald upplupen utdelning och

minkas med vid andelsinlösen utbetald upplupen utdelning. Utdelningen per fondandel får avrundas till närmast lägre tiotal ören. Utbetalning av utdelning sker under november månad året efter räkenskapsåret. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För utdelningen skall, efter avdrag för preliminär skatt, fondbolaget förvärva nya fondandelar för fondandelsägarens räkning. På i förväg gjord begäran kan utdelningen efter avdrag för preliminär skatt även utbetalas till konto som innehas av fondandelsägaren.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

För fonden upprättas och avges årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa skall tillställas de andelsägare som så begärt samt hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter senaste års- respektive halvårsskifte. Ändring av fondbestämmelserna skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande skall fondbestämmelserna i den nya lydelsen hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Pantsättning av fondandel skall skriftligen meddelas till och registreras av fondbolaget. Vid pantsättning skall panthavaren överlämna till fondbolaget en av pantsättaren undertecknad handling vari säkerheten är beskriven. Fondbolaget registrerar pantsättningen och bekräftar detta skriftligen till panthavaren. Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avnotering i andelsägarregistret. Fondbolaget äger rätt till ersättning av andelsägaren för handläggning av pantsättning. Denna ersättning får vara högst 500 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller banken själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet, om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar fondbolaget eller förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess att hindret upphört. Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan

omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 2 kap. 21 § LVF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.