

# **Highlight Sverige**

**Fondbestämmelser  
2021-03-16**

*Fondbestämmelserna är upprättade enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.*

## **FONDBESTÄMMELSER FÖR HIGHLIGHT SVERIGE**

### **§1 Fondens rättsliga ställning**

Fondens namn är Highlight Sverige. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondförmögenheten ägs gemensamt av andelsägarna i fonden. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A. Andelsklass A i svenska kronor (SEK)
- B. Andelsklass B i svenska kronor (SEK)

A. Andelsklass A – handlas i svenska kronor (se § 9 nedan) och har ingen fast förvaltningsavgift och en högsta möjliga resultatbaserad avgift om 50 procent av den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex, SIXPRX (se § 11 nedan).

B. Andelsklass B – handlas i svenska kronor (se § 9 nedan) och har ingen fast förvaltningsavgift och en högsta möjliga resultatbaserad avgift om 25 procent av den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex, SIXPRX (se § 11 nedan) samt är förenad med villkor för distribution (se § 9 nedan).

### **§ 2 Fondförvaltare**

Fonden förvaltas av Lundmark & Co Fondförvaltning, organisationsnummer 556703-8269, nedan kallat "**Fondbolaget**".

### **§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter**

Förvaringsinstitutet för fondens tillgångar är Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753 (nedan kallad Förvaringsinstitutet).

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som avser Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att:

a) försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser;

- b) fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser;
- c) tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet till handa; och
- d) medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser.

#### **§ 4 Värdepappersfondens karaktär**

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med inriktning mot aktiebolag noterade på Nasdaq OMX Stockholm.

Fondens målsättning är att överträffa utvecklingen för fondens jämförelseindex SIXPRX med en risk som är lägre än den för jämförelseindexet. Målet ska uppnås genom att placera i ett urval överlåtbara värdepapper i företag vars aktier ingår i SIXPRX. Målsättningen för fondens avkastning och risk är tänkt att uppnås med hänsyn till fondbolagets regler för hållbarhet beskrivna i Fondbolagets informationsbroschyr. Då vissa bolag som ingår i indexet sannolikt inte kommer att ingå i fonden förväntas det uppstå skillnader i avkastningen mellan fonden och dess jämförelseindex. Dessa skillnader kan vara både positiva och negativa under olika perioder.

#### **§ 5 Värdepappersfondens placeringsinriktning**

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

Fondens medel skall till minst 90 procent placeras i aktier utgivna av aktiebolag noterade på Nasdaq OMX Stockholm.

Fonden har som bas en traditionell lång aktieportfölj till vilken förvaltarna kan addera såväl långa (innehavda) som korta (sålda eller s.k. blankade) positioner i aktier och aktierelaterade instrument.

Den sammanlagda exponeringen förändras genom att fonden tar långa och korta positioner. Exponeringen dessa positioner föranleder kan uppgå till 0-30 procent på vardera sidan med följd att fondens sammanlagda exponering därigenom kan ökas med 60 procent.

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index (SIXPRX). Ytterligare information om SIXPRX finns i fondens informationsbroschyr under Jämförelseindex.

Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföras till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Värdepapperslån motsvarande högst 20 % av fondförmögenheten får ges från fonden mot betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden. Värdepapperslån får ges till eller via clearingorganisation eller värdepappersinstitut. Värdepapperslån får även ges till eller via utländskt finansiellt institut som får ingå sådana avtal, som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller behörigt organ och som är allmänt erkänt på marknaden.

Fonden får placera högst 10 % av fondens medel i fondandelar.

I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponering. De sammanlagda exponeringarna, när de räknas på detta sätt, får högst uppgå till 160 procent av fondens värde.

## **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning i § 5. Fondens köp och försäljning av fondandelar kan ske direkt med respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag eller AIF-förvaltare.

## **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF, såsom aktier, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor. Fonden får ej placera i OTC-derivat.

## **§ 8 Värdering**

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Värdet av en fondandel ska dagligen (varje bankdag) beräknas av fondbolaget. Fondens värden beräknas genom att från tillgångarna göra avdrag för de skulder som avser Fonden. Tillgångar och skulder ska värderas med ledning av gällande marknadsvärde.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument,
- medel insatta på konto hos kreditinstitut,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- upplupen ersättning till fondbolaget,
- upplupen ersättning till förvaringsinstitutet,
- ej likviderade köp av finansiella instrument,
- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende fonden.

Med marknadsvärdering avses senaste betalkurs. Om sådan värdering inte anses vara representativ eller saknas får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Därvid kan bland annat följande faktorer beaktas:

- möjligheten att omsätta instrumentet,
- kvoteringskurser utifrån exempelvis senaste köp- och säljkurs som finns tillgängliga från (i) en

marknad enligt 5 kap. 3 § LVF, (ii) market maker, (iii) motpart eller (iv) andra oberoende källor (exempelvis Bloomberg och Reuters).

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap 5 § LVF fastställs normalt ett marknadsvärde på objektiva grunder baserat på uppgifter om:

- senast betalkurs,
- möjligheten att omsätta instrumentet,
- kvoteringskurser utifrån exempelvis senaste köp- och säljkurser som finns tillgängliga från (i) en marknad som inte utgör en marknad enligt 5 kap. 3 § LVF, (ii) market maker, (iii) motpart eller (iv) andra oberoende källor (exempelvis Bloomberg och Reuters), utifrån exempelvis senaste köp- och säljkurs.

## **§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar**

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning eller inlösen görs på det sätt som vid var tid anges på fondbolagets webbplats, [www.lundmarkfonder.se](http://www.lundmarkfonder.se) eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget.

Försäljning

Teckning sker till ett minsta belopp för respektive andelsklass i enlighet med vad som framgår nedan:

- andelsklass "A": 100 svenska kronor
- andelsklass "B": 100 svenska kronor

Fondbolaget har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp Försäljningsdagen (se definition nedan).

Inlösen

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden senast tre bankdagar efter det att inlösen har verkställts.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av finansiella instrument, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Tidpunkt för försäljning och inlösen

Försäljning och inlösen av fondandelar verkställs varje svensk bankdag av Förvaltaren. Köpanmälan av fondandelar skall vara Förvaltaren tillhanda senast kl 15.30 (kl 12.00 vid halv bankdag) för att avräknas till den bankdagens försäljningspris. Betalning av fondandelar skall vara Fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet tillhanda senast samma dag. Begäran om inlösen av fondandelar som kommit Förvaltaren tillhanda senast kl 15.30 (kl 12.00 vid halv bankdag) för att avräknas till den bankdagens inlösenpris. Begäran om köp och inlösen av fondandelar som inkommer efter kl 15.30 (kl 12.00 vid halv bankdag) avräknas till nästa bankdags försäljnings- och inlösenpriser.

Försäljnings- och inlösenpris

Försäljningspris är fondandelsvärdet för andelsklassen beräknat enligt § 8 på Försäljningsdagen. Försäljning sker till en för andelsägaren okänd kurs vid tillfället för begäran om försäljning. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts.

Inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet beräknat enligt § 8 på Inlösendagen. Inlösen sker till en för andelsägaren okänd kurs vid tillfället för begäran om inlösen.

Fondbolaget har enligt § 10 möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av försäljningspriset och inlösenpriset.

## Övrigt

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida och kan även erhållas via fondbolagets ombud eller förvaringsinstitutet. Begäran om köp eller inlösen kan återkallas om fondbolaget medger det.

Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler.

### Villkor för distribution av fondandelar i andelsklass SEK B

Andelsklassen SEK B är enbart öppen för försäljning av fondandelar som sker i samband med att en distributör, som ingått ett avtal med fondbolaget, tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund eller portföljförvaltning till en kund och därmed inte får ta emot och behålla ersättning från fondbolaget utan tar betalt direkt av kunden.

## **§ 10 Extraordinära förhållanden**

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen 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 ersättningar**

Ersättning ska betalas till fondbolaget i form av prestationsbaserad ersättning.

### Prestationsbaserad ersättning

Ur fondens medel i båda andelsklasserna betalas en prestationsbaserad ersättning till Fondbolaget när fondens historiska värdeutveckling överstiger den historiska värdeutvecklingen för jämförelseindexet SIXPRX. En resultatbaserad avgift utgår om andelsklassens värdeutveckling procentuellt har utvecklats bättre än jämförelseindexet för andelsklassen. Denna absoluta skillnad utgör överavkastning. Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen och tas ur fonden vid utgången av varje månad. Om andelsklassen en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger jämförelseindex och om andelsklassen under senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger jämförelseindex ska inget resultatbaserat arvode utgå förrän

tidigare perioders underavkastning kompenseras. Om andelsklassens avkastning är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå. Fonden tillämpar ett så kallat "high water mark" vilket innebär att andelsklassen måste notera en ny högsta nivå jämfört med jämförelseindex för att en ny resultatbaserad avgift ska utgå. High water mark förändras med jämförelseindex. Den modell som fonden tillämpar avseende resultatbaserad avgift är kollektiv. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift. Avrundning av storleken av arvudet sker nedåt till närmast hela kronor.

Prestationsbaserade avgifter beräknas genom att multiplicera överavkastningen med:

- andelsklass i SEK "A": 50 procent
- andelsklass i SEK "B": 25 procent

Andelsklasserna har samma jämförelseindex: SIX PORTFOLIO RETURN INDEX (SIXPRX).

Transaktionskostnader, såsom exempelvis courtage, skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning belastar fonden.

Avgifter och ersättningar till fondbolaget är exklusive eventuell moms eller andra skatter.

## **§ 12 Utdelning**

Fonden lämnar ingen utdelning. Fondbolaget kan dock besluta om utdelning till fondandelsägarna om det, enligt fondbolagets bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga andelsklassens avkastning. Utdelning sker under perioden oktober till och med december året efter räkenskapsåret. Fondbolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska ske en extrautdelning. Utdelning tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För utdelning ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning efter eventuellt skatteavdrag istället utbetalas till andelsägaren.

## **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## **§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna**

Halvårsredogörelse för fonden finns tillgänglig hos fondbolaget senast den 31 augusti och årsberättelsen senast den 30 april. Av fonden upprättade årsberättelser och halvårsredogörelser finns efter ovan angivna tidpunkter även tillgängliga hos fondbolaget och

förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

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

### **§ 15 Pantsättning och överlåtelse**

Pantsättning av fondandelar ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget ska notera pantsättningen i fondandelsägarregistret. Andelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget har gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsatta fondandelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Pantsättningen upphör och uppgift om pantsättningen tas bort och när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget därom. Fondandelar som är anknutna till individuellt pensionssparande får inte pantsättas. Fondbolaget har rätt att ta ut en ersättning om högst 1 000 kr för den kostnad som pantsättningen medför.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid överlåtelse av fondandelar kan fondbolaget ta ut en avgift. Aktuell avgift anges i informationsbroschyren.

### **§ 16 Ansvarsbegränsning**

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga 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 fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. 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**

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.