

Informationsbroschyr

Highlight Sverige

Gäller från den 22 december 2022

Lundmark & Co Fondförvaltning AB

Innehåll

Informationsbroschyr – Highlight Sverige	3
Fonden och fondandelarna	3
Målsättning och placeringsinriktning	4
Jämförelseindex	4
Fondens riskprofil	5
För vem passar fonden	6
Försäljning och inlösen av fondandelar	6
Rapporter	7
Avgifter	8
Historisk utveckling	8
Utdelning	9
Skatteregler	9
Uppdragsavtal & Distribution	9
Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet	9
Möjlighet till ändring i fondbestämmelser	10
Skadestånd	10
Fondbolaget – Lundmark & Co Fondförvaltning AB	10
Bilaga 1 – Fondbestämmelser	14
Bilaga 2 – Räkneexempel prestationsbaserad avgift	23

Informationsbroschyr – Highlight Sverige

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För varje värdepappersfond ska det finnas en aktuell informationsbroschyr, och detta dokument utgör informationsbroschyren för fonden Highlight Sverige, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond som förvaltas av Lundmark & Co Fondförvaltning AB (fondbolaget). Denna broschyr och fondbestämmelserna utgör tillsammans den s k informationsbroschyren.

En placering i fonden medför risk, historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Medel som investeras i fonden kan både öka och minska i värde oberoende av övriga marknadsförhållanden. Denna informationsbroschyr är till för att en placerare själv ska kunna bilda sig en uppfattning om fondens möjligheter och risker. Informationsbroschyren är således ingen rekommendation att investera i fonden, utan ett beslut om investering måste göras av den enskilde med hänsyn till ett flertal externa faktorer såsom placeringshorisont och riskbenägenhet. Eventuell tvist rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag i domstol eller skiljeförfarande.

Fonden och fondandelarna

En värdepappersfonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av det fondbolag som förvaltar fonden. Den är dock ett självständigt skattesubjekt. Verksamheten regleras i lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden och fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Försäljning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister.

Fondbolaget har lagt ut administrationen av fonden till Swedbank AB. Detta innefattar arbetet med att värdera fonden dagligen, administrera värdepappersaffärer och fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden består av följande andelsklasser:

- andelsklass i svenska kronor (SEK) "SEK A"
- andelsklass i svenska kronor (SEK) "SEK B"

A. Andelsklass SEK A – handlas i svenska kronor 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 **Avgifter**).

B. Andelsklass SEK B – handlas i svenska kronor 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 **Avgifter**) samt är förenad med villkor för distribution (se **Försäljning och inlösen av fondandelar**).

Målsättning och placeringsinriktning

Highlight Sverige är en aktiefond med en geografisk inriktning som innebär att fondens tillgångar huvudsakligen skall placeras på den svenska aktiemarknaden. Fondens målsättning är att uppnå en god kapitaltillväxt, som överträffar utvecklingen för fondens jämförelseindex (SIXPRX, SIX Portfolio Return Index).

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.

Fondens medel skall till minst 90 procent placeras i aktier utgivna av aktiebolag noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Inriktningen är således inte begränsad till någon särskild bransch. Fonden får placera högst tio procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. Fonden får i syfte att effektivisera hanteringen av likvida medel, placera medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en väl balanserad risknivå. Investeringar i aktier innebär risk för stora kurssvängningar, så kallad marknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel är riskexponerade mot den svenska aktiemarknaden och således mot endast ett land.

Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen, dock ej OTC-derivat. 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. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering. Vid beräkningen konverteras derivat till exponeringar motsvarande de underliggande tillgångarna i derivaten. För optioner görs en deltaberäkning och den ingår i den sammanlagda exponeringen vid beräkning enligt åtagandemetoden. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar Bolaget hänsyn till nettning och hedgning. De sammanlagda exponeringarna, när de räknas på detta sätt, får högst uppgå till 60 procent av fondens värde.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index. SIXPRX har till syfte att spegla marknadsutvecklingen för de bolag som är listade på Nasdaq Stockholm Stock Exchange med restriktionen att inget bolag kan väga mer än 10 procent. Viktrestriktionen är införd i enlighet med UCITS-direktivet som omfattar investeringsbegränsningar för värdepappersfonder under 5/10/40-

regeln. Utdelning från de bolag som ingår i indexet återinvesteras. Startvärdet för SIXPRX är 100 per den 30 december 1992.

Om ett bolags marknadsvärde överstiger 10 % av det totala marknadsvärdet för indexet minskas antalet aktier i bolaget till dess att värdet motsvarar exakt 9 % av det totala marknadsvärdet för indexet. Om de bolag vars indexvikt överstiger 5 % tillsammans utgör mer än 40 % av indexet så minskas vikten i det bolag med lägst vikt sett till marknadsvärde till 4,5 %.

Viktrestriktionen gäller dagligen och utförs baserat på ingående värden.

Utöver den dagliga viktrestriktionen gäller också en kvartalsvis viktrestriktion som fungerar på samma sätt som den dagliga men med 4, 5, 10 och 36 % som gränsvärden istället för 5, 10 och 40 %. Den kvartalsvisa viktrestriktionen utförs på den första handelsdagen i januari, april, juli och oktober.

Indexvärdet beräknas enligt följande:

$$\text{SIXPRX}_t = (\sum (Q_t * P_t) / \sum (((Q_{t-1} * P_{t-1}) + A) - D_t)) * \text{SIXPRX}_{t-1}$$

SIXPRX_t = Indexvärde idag

Q_t = Antal aktier idag

P_t = Senaste kurs idag

D_t = Utdelning idag

Q_{t-1} = Antal aktier igår

P_{t-1} = Senaste kurs igår

A = Justeringsnyckel av basvärde för nyemissioner och liknande

SIXPRX_{t-1} = Indexvärde igår

Fondens riskprofil

Allt sparande är förknippat med risker. Detta gäller vid såväl individuellt aktiesparande som fond- eller banksparande. Risken består i att avkastningen kan bli låg eller utebli eller att sparkapitalet helt eller delvis förloras.

Historisk utveckling är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på fondandelar kan både stiga och falla. Den historiska avkastningen är inte en säker indikation på framtida utveckling i en fond. För fonder som placerar på utländska marknader kan förändringar i valutakurser få värdet på fondandelarna att stiga eller falla.

Risk kan delas in i olika typer. Marknadsrisk innebär att en fond påverkas av att hela marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i värde. Koncentrationsrisk har samband med koncentrationer av tillgångar eller marknader i en fond där större exponering och mindre antal normalt medför högre risk. Kreditrisk är kopplat till att en emittent som fonden har en fordran på kan komma att ställa in betalningarna. Likviditetsrisk kommer från att en fond har positioner som inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Valutarisk uppstår när värdet på en investering kan påverkas av förändringar i valutakurser.

Fondernas risktagande begränsas av de regler som anges i lagen om investeringsfonder. Placeringsmöjligheterna framgår av § 5 i fondbestämmelserna för fonden.

Fond

Placeringsinriktning

Lundmark & Co Fondförvaltning AB

Informationsbroschyr enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder

Fonden är exponerad mot bolagsspecifika risker vilket påverkar fondens avkastning. Enskilda innehav får utgöra maximalt 10 procent av fondens tillgångar vid varje given tidpunkt.

Fondens prioritering av olika typer av risk på en skala 1-5 för respektive risk:

Marknadsrisk	3
Koncentrationsrisk	2
Kreditrisk	1
Likviditetsrisk	1
Valutarisk	1

För vem passar fonden

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond som placerar på aktiemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktiemarknaden och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst tre till fem år. En fondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex.

Fonden är öppen för försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares teckning) och inlösen (andelsägares inlösen) kan ske varje bankdag genom fondbolaget eller dess ombud.

Försäljning

Anmälan om teckning sker genom att belopp inbetalas till fondens bankgirokonto eller postgirokonto, direkt eller, efter särskild överenskommelse, via datamedia. Anmälan om teckning ska i första hand göras via ombud till fondbolaget. Anmälan om teckning kan inte limiteras.

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

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

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

Inlösen

Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Anmälan om inlösen ska i första hand göras via ombud till

fondbolaget. 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. Skulle en försäljning väsentlig kunna missgynna övriga andelsägares intresse får fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen vilket närmare beskrivs under § 10.

Tidpunkt för försäljning och inlösen

Anmälan om teckning och begäran om inlösen ska inkomma till fondbolaget senast klockan 15.30 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar (nedan "Försäljningsdagen" respektive "Inlösendagen"), och verkställs nästkommande bankdag. Skulle begäran komma fondbolaget tillhanda efter klockan 15.30 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, eller, vid teckning, om likviden inte finns tillgänglig inom stadgad tid, ska fondbolaget verkställa begäran två bankdagar efter det att ordern mottagits.

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.

Rapporter

Fondbolaget lämnar en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom

två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida i PDF-format. Rapporterna går även att beställas kostnadsfritt från fondbolaget.

Avgifter

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Ersättning till fondbolaget utgår endast i form av resultatbaserad avgift. Någon fast avgift utgår inte från fonden, inte heller någon köp- eller säljavgift utgår.

Fast avgift

Fondbolaget erhåller ingen fast förvaltningsavgift för någon av andelsklasserna i Highlight Sverige.

Resultatbaserad avgift

Till fondbolaget skall en resultatbaserad avgift utgå för samtliga andelsklasser om totalavkastningen överstiger jämförelseindex. Avgiften är gällande och högst 50 % av den totalavkastning för fonden som överstiger fondens jämförelseindex SIXPRX för andelsklass SEK A och högst 25 % för andelsklass SEK B. SIXPRX är ett standardiserat index som är ett vedertaget jämförelseindex hos de konkurrerande fonder som fonden jämför sig mot. Om fondens avkastning är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå. Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen men dras från fondens konto månatligen.

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 (s.k. "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 jämförelseindex. Underlag för resultatbaserat arvode beräknas efter avdrag för förvaltningsavgifter och andra kostnader.

Beräkningsexempel för den prestationsbaserade avgiften finns i Bilaga 2.

Historisk utveckling

Fonden startade 2021-05-07. När fonden varit verksam i ett år eller mer kommer fondens resultat att redogöras i ett stapeldiagram.

Utdelning

Andelsklass SEK A och SEK B är ackumulerande, vilket innebär att utdelning inte lämnas utan alla inkomster återinvesteras.

Fondbolaget kan dock besluta om utdelning till fondandelsägarna om det, enligt fondbolagets bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som fondbolaget bestämt.

Skatteregler

Inledning

I detta avsnitt lämnas en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av värdepappersfonder och andelsägare. Redogörelsen tar endast sikte på fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rådfråga skatterådgivare, då en fondandelsägares skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter.

Beskattning

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas andelsägare för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

Uppdragsavtal & Distribution

Fondbolaget har valt att uppdra åt extern part att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad och internrevision, den senare är f.n under upphandling. Fondbolaget har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över de delegerade enheterna samt distributörerna finns på www.lundmarkfonder.se.

Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget av någon anledning skulle besluta att upphöra med verksamheten eller om någon händelse omöjliggör fortsatt verksamhet skall samtliga andelsägare informeras om detta. Vid upphörande av fonden efter ett eventuellt återkallande av fondbolagets tillstånd från

Finansinspektionen, konkurs eller likvidation skall förvaringsinstitutet omedelbart ta över förvaltningen av fondmedlen. Efter en sådan händelse kan det finnas möjlighet för fondandelsägare att överföra sin förvaltning till ett annat fondbolag eller i vissa fall kan fonden upplösas genom försäljning av tillgångarna. En överlåtelse eller upphörande av förvaltning efter ett beslut från fondbolagets sida kan ske efter beslut om godkännande av Finansinspektionen. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

Möjlighet till ändring i fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, till exempel dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall institutet ersätta skadan.

Fondbolaget – Lundmark & Co Fondförvaltning AB

Allmänt

Fonden förvaltas av Lundmark & Co Fondförvaltning AB.

Auktoriserad av Finansinspektionen 2007-01-03

Organisationsnummer: 556703-8269
Aktiekapital 1 584 252 SEK
Adress Holländargatan 27, 113 59 Stockholm
Telefon 08 – 21 44 35 / 36

E-mail: info@lundmarkfonder.se
Hemsida: www.lundmarkfonder.se

Förvaringsinstitut: Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753, vilket är ett svenskt bankaktiebolag med säte i Stockholm, Stockholms län. Swedbank AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet. Swedbank förvarar fondens värdepapper, sköter fondens konton samt förmedlar likviderna vid värdepappersaffärer.

Eventuella intressekonflikter kan vara att fondbolaget på grund av sin litenhet missgynnas till förmån för förvaringsinstitutets större fondbolagskunder. Förvaringsinstitutet har dotterbolag i Danmark,

Finland och Norge som förvarar och likviderar värdepappersaffärer i respektive land och marknad. Fondbolaget kan tillhandahålla löpande information huruvida förvaringsinstitutet uppdrar åt andra aktörer att utföra förvaringsfunktioner.

Styrelse: Per Johan Björnstedt (ordförande)
Johan Fromholtz (ordinarie ledamot)
Peter Lundmark (ordinarie ledamot).

Befattningshavare: Jörgen Vrenning, (VD)

Uppdragsavtal

Fondadministration: Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753.

Regelefterlevnad: Jörgen Tenor, Se Compliance AB.

Risikkontroll: Per Grönwall.

Eventuella intressekonflikter med anledning av uppdragsavtal kan vara att fondbolaget på grund av sin litenhet missgynnas till förmån för uppdragstagarens större kunder.

Revisorer: Auktoriserad revisor Leif Lüscher.

Ägare Günther & Wikberg, (45 %, övriga 15 st. ägare 55 %).

Fondandelsregister: Swedbank AB för register över samtliga fondandelar i fonden.

Följande fonder förvaltas av Lundmark & Co Fondförvaltning AB:

- Lundmark Climate Impact Fund
- Highlight Sverige

Ansvarig förvaltare

Fonden förvaltas av Erik Norström

Ersättningspolicy

Bolaget har en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering, dels motverkar ett överdrivet risktagande. Ersättningspolicyn är utformad och tillämpas på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till företagets storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Ersättningspolicyn överensstämmer med affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen för fondbolaget och de förvaltade värdepappersfonderna. Policyn berör samtlig personal i bolaget.

Hur ersättningar och förmåner beräknas och beslutas, samt uppgifter om eventuell ersättningskommitténs sammansättning kan man finna i hela ersättningspolicyn som finns tillgänglig på fondbolagets hemsida www.lundmarkfonder.se. En papperskopia kan även beställas kostnadsfritt från fondbolaget. Aktuella uppgifter tillhandahålls investerare på begäran.

Hållbarhetsinformation Highlight Sverige

EU:s Disclosure förordning 2019/2088 stipulerar vilka hållbarhetsrelaterade upplysningar ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. Highlight Sverige kategoriseras som en artikel 8 fond.

- **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper och om hållbar investering.**

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

Fondbolagets kommentar: Genom negativ selektering (fonden väljer bort) av innehav som uppfyller de nedan angivna kriterierna integreras hållbarhetsrisker i förvaltningen. Den praktiska tillämpningen sker genom att bolag som uppfyller sådana kriterier exkluderas från det urval som den kvantitativa modell som förvaltningen av fonden använder sig av är baserad på.

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

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

- **Referensvärden**

Inget index har valts som referensvärde.

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

Fonden väljer bort

- Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte heller i cannabis.

- **Internationella normer**

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

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

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

- **Länder**

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

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

- **Övrigt**

Fondbolaget påverkar.

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan

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:

Andelsklass A i svenska kronor (SEK)

Andelsklass B i svenska kronor (SEK)

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).

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:

försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser; fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser;

tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet till handa; och

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 hänförs 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 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 arvodet 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 skyldig/skyldigt 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 sådana 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.

Bilaga 2 – Räkneexempel prestationsbaserad avgift

Beräkningsexempel för prestationsbaserad avgift i Andelsklass A

Bilaga 1 - Beräkningsexempel för Andelsklass A						
I exemplet utgår prestationsbaserat arvode med 50 % på ackumulerad överavkastning och avkastningströskeln är SIXPRX.						
SIXPRX tillämpas som avkastningströskel för Highlight Sverige A	Dag 0	Dag 1	Dag 2	Dag 3	Dag 4	Dag 5
Fondens andelskurs föregående dag	1000,00	1000,00	1 008,990	1 007,376	1 010,600	1 013,227
Fondens utveckling sedan föregående dag		1,00%	-0,12%	0,32%	0,26%	0,95%
Fondens andelskurs före beräkning av rörligt arvode		1010,00	1007,78	1010,60	1013,23	1022,85
Index värde föregående dag	455,05	455,05	458,69	457,77	460,52	461,21
Index utvecklingen sedan föregående dag		0,80%	-0,20%	0,60%	0,15%	0,45%
SIX RX indexvärde		458,69	457,77	460,52	461,21	463,29
Fondens utveckling jämfört med indexutvecklingen		0,20%	0,08%	-0,28%	0,11%	0,50%
Fondens ackumulerade utveckling jämfört med indexutvecklingen sedan rörligt arvode senast togs ut (=överavkastning som underlag för arvodesuttag)	0%	0,20%	0,28%	0,00%	0,11%	0,61%
Resultatbaserad avgift i % (=50 % av överavkastningen)		0,10%	0,04%	FALSKT	FALSKT	0,17%
Andelar i resultatbaserad avgift		-1,01	-0,40	0,00	0,00	-1,69
Fondens andelskurs efter beräkning av rörligt arvode		1 008,99	1 007,376	1 010,600	1 013,227	1 021,165
Exemplet speglar ett skeende under 5 dagar.						
Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom fonden utvecklats 0,20 % bättre än indexet för avkastningströskeln (SIXRX). Kursen efter rörligt arvode blir därför 100 % -0,10 %, dvs 99,90 % av kursen före arvode = $(0,990 \cdot 1010) = 1008,99$						
Dag 2 backar fonden, men eftersom fonden utvecklats bättre än index (-0,12% jämfört med -0,20%) utgår resultatbaserad avgift. Kursen efter rörligt arvode blir därför 100 % -0,04 % dvs 99,96% av kursen före arvode = $(0,9996 \cdot 1007,78) = 1007,376$						
Dag 3 tas ingen resultatbaserad avgift ut eftersom fonden utvecklats sämre än index (+0,32 % jämfört med 0,60 %).						
Dag 4 går fonden bättre än index, men en resultatbaserad avgift kan inte tas ut eftersom fonden släpar efter mot index. Först när hela eftersläpningen mot index är återhämtad får ju ny resultatbaserad avgift ut.						
Dag 5 går fonden upp med 0,95 %, dvs 0,50% bättre än index. Efter att ha avräknat den eftersläpande underavkastningen -0,17 % blir då underlaget för arvodesberäkning +0,33%. På detta tas arvode ut med 50 %. Det procentuella arvodet blir alltså ca 0,17% vilket sänker kursen efter arvode till $1021,165 = (1022,85 - (0,0017 \cdot 1022,85))$.						
Av exemplet framgår att eftersom ett rörligt arvode belastar fonden och inte varje andelsägare enskilt, så kommer exempelvis den andelsägare som köper andelar dag 4 få en värdeökning till nästa dag utan att belastas av ett rörligt arvode.						

Beräkningsexempel för prestationsbaserad avgift i Andelsklass B

Bilaga 2 - Beräkningsexempel för Andelsklass B						
I exemplet utgår prestationsbaserat arvode med 25 % på ackumulerad överavkastning och avkastningströskeln är SIXPRX.						
SIXPRX tillämpas som avkastningströskel för Highlight Sverige B	Dag 0	Dag 1	Dag 2	Dag 3	Dag 4	Dag 5
Fondens andelskurs föregående dag	1000,00	1000,00	1 009,495	1 008,082	1 011,308	1 013,937
Fondens utveckling sedan föregående dag		1,00%	-0,12%	0,32%	0,26%	0,95%
Fondens andelskurs före beräkning av rörligt arvode		1010,00	1008,28	1011,31	1013,94	1023,57
Index värde föregående dag	455,05	455,05	458,69	457,77	460,52	461,21
Index utvecklingen sedan föregående dag		0,80%	-0,20%	0,60%	0,15%	0,45%
SIX RX indexvärde		458,69	457,77	460,52	461,21	463,29
Fondens utveckling jämfört med indexutvecklingen		0,20%	0,08%	-0,28%	0,11%	0,50%
Fondens ackumulerade utveckl. jfrt med indexutvecklingen sedan rörligt arvode senast togs ut (=överavkastning som underlag för arvodesuttag)	0%	0,20%	0,28%	0,00%	0,11%	0,61%
Resultatbaserad avgift i % (=25 % av överavkastningen)		0,05%	0,02%	FALSKT	FALSKT	0,08%
Andelar i resultatbaserad avgift		-0,51	-0,20	0,00	0,00	-0,84
Fondens andelskurs efter beräkning av rörligt arvode		1 009,50	1 008,082	1 011,308	1 013,937	1 022,725
Exemplet speglar ett skeende under 5 dagar.						
Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom fonden utvecklats 0,20 % bättre än indexet för avkastningströskeln (SIXRX). Kursen efter rörligt arvode blir därför 100 %-0,05 %, d v s 99,90 % av kursen före arvode = $(0,995 * 1010) = 1009,50$						
Dag 2 backar fonden, men eftersom fonden utvecklats bättre än index (-0,12% jämfört med -0,20%) utgår resultatbaserad avgift. Kursen efter rörligt arvode blir därför 100 %-0,02 % dvs 99,98 % av kursen före arvode = $(0,9998 * 1008,28) = 1008,082$						
Dag 3 tas ingen resultatbaserad avgift ut eftersom fonden utvecklats sämre än index (+0,32 % jämfört med 0,60 %).						
Dag 4 går fonden bättre än index, men en resultatbaserad avgift kan inte tas ut eftersom fonden släpar efter mot index. Först när hela eftersläpningen mot index är återhämtad får ju ny resultatbaserad avgift ut.						
Dag 5 går fonden upp med 0,95 %, d v s 0,50 % bättre än index. Efter att ha avräknat den eftersläpande underavkastningen -0,17 % blir då underlaget för arvodesberäkning +0,33%. På detta tas arvode ut med 25 %. Det procentuella arvodet blir alltså ca 0,08 % vilket sänker kursen efter arvode till $1022,725 = (1023,57 - (0,0008 * 1023,57))$.						
Av exemplet framgår att eftersom ett rörligt arvode belastar fonden och inte varje andelsägare enskilt, så kommer exempelvis den andelsägare som köper andelar dag 4 få en värdeökning till nästa dag utan att belastas av ett rörligt arvode.						