

# Fondbestämmelser för Öhman Marknad Japan

## §1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är **Öhman Marknad Japan**, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i §2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden och beslutar om den egendom som ingår i fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Inte utdelande, högsta avgift 1 procent
- B) Utdelande, högsta avgift 1 procent
- C) Inte utdelande, högsta avgift 0,75 procent, med särskilda villkor för distribution

Andelsklasserna innebär att värdet av en fondandel i andelsklass A, B och C kommer att skilja sig åt beroende på olika rätt till utdelning och ersättning till fondbolaget (se vidare under §§ 9, 11 och 12).

### *Omföring av andelar mellan andelsklasser*

En andelsägare kan inte med samma medel samtidigt uppfylla villkoren för två olika andelsklasser. Detta innebär att andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass C när villkoren för innehav i andelsklass C är uppfyllda. På motsvarande sätt gäller att andelar i andelsklass C ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass C inte längre föreligger. Det ovan nämnda gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos fondbolaget. Omföring föranleder inte någon förändring med avseende på utdelningsvillkor.

## §2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av E. Öhman J:or Fonder AB, organisationsnummer 556050-3020, nedan kallat fondbolaget.

## §3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat 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 lag och dessa fondbestämmelser;
- b) fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lag och dessa fondbestämmelser;
- c) tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda; och
- d) medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och dessa fondbestämmelser.

## §4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på Japan. Fonden har som målsättning att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot den japanska aktiemarknaden. Fondens jämförelseindex framgår av informationsbroschyren.

Fonden investerar i bolag som agerar långsiktigt och hållbart avseende miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande.

## §5 Fondens placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond vars geografiska placeringsuniversum omfattar Japan. Fonden skall vid var tid vara investerad i aktier eller aktierelaterade instrument till ett värde som uppgår till minst 90 procent av fondens värde. Fondens aktieplaceringar ska till minst 90 procent av fondens värde ha anknytning till den region som av indexleverantören definieras som Japan.

Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Mer information om fondbolagets hållbarhetsarbete finns i Fondens informationsbroschyr.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses dels aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper dels räntebärande överlåtbara värdepapper.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens värde i fondandelar.

Fonden får använda derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser, växelkurser, utländska valutor eller finansiella index.

## §6 Marknadsplatser

Fonden får placera sina medel på en reglerad marknad inom EES, motsvarande marknad utanför EES, samt på handelsplattform eller annan marknad inom eller utanför EES

## Fondbestämmelser för Öhman Marknad Japan

som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsriktning i § 5.

### §7 Särskild placeringsriktning

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument, som ett led i placeringsriktningen.

Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21§ FFFS 2013:9.

### §8 Värdering

Andelarna i fonden ska vara lika stora och medföra lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondens värde är dess tillgångar minus dess skulder. Värdet på en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.

Fondens tillgångar utgörs av;

1. överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar, vilka värderas till gällande marknadsvärde. I första hand används marknadspriser för fastställande av marknadsvärde. I fall där marknadspris inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiva grunder fastställer. Sådan objektiv grund är t.ex. tidigare marknadspris för instrumentet eller pris vid nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs,

2. likvida medel,

3. andra tillgångar,

Fondens skulder beräknas enligt följande;

1. skulder (inklusive skatteskulder),
2. upplupen ersättning till fondbolaget,
3. upplupen ersättning till förvaringsinstitutet,
4. upplupen ersättning till Finansinspektionen.
5. övriga skulder

Fondandelens värde beräknas av fondbolaget, normalt varje bankdag.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

1. marknadspris från en aktiv marknad,
2. om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärde fastställas genom någon av metoderna nedan:
  - a. på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett

intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller

b. användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant

c. om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. kassaflödesanalys.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

1. marknadspris från en aktiv marknad,
2. om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
  - a. på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde,
  - b. på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
  - c. användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
3. om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

### §9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen kan i normalfallet ske varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som anges i § 6 som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Köp av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om köp samt insättning av likvid på fondens konto innan bryttid. Inlösen av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om inlösen innan fondens bryttid. Uppgifter om bryttider för begäran om köp respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren. Om begäran om köp eller inlösen inkommer till fondbolaget efter bryttid utförs begäran påföljande bankdag. Begäran om köp och inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Köp och inlösen sker till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om köp respektive inlösen. Uppgift om köp- och inlösenpris beräknat enligt § 8 finns tillgängligt på fondbolagets webbplats senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställs enligt ovan.

# Fondbestämmelser för Öhman Marknad Japan

Om begäran om köp eller inlösen inkommer till fondbolaget när fonden är stängd enligt denna bestämmelse eller i enlighet med § 10 fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag. Tidpunkten för inlösen kan komma att förskjutas om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av tillgångar i fonden.

Andelsklass C är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om någon av investeringstjänsterna mottagande och vidarebefordran av order eller utförande av order enligt 2 kap. 1 § 1 och 2, portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § 4 eller investeringsrådgivning enligt 2 kap. 1 § 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden och där inte någon distributionsersättning (se nedan) utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där inte någon distributionsersättning (se nedan) till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från fondbolaget.

## *Investeringsrådgivning och portföljförvaltning i fondbolaget*

Andelsklass C är inte tillgänglig för investerare som inom ramen för avtal med fondbolaget avseende någon av investeringstjänsterna portföljförvaltning eller investeringsrådgivning investerar i fonden.

## *Distributionsersättning och plattformavgift*

Med distributionsersättning avses sådan ersättning som baseras på uttagen förvaltningsavgift i fonden där fondbolaget tar ut förvaltningsavgiften och betalar en viss andel av densamma till distributören. Ersättningar som syftar till att betala för en plattformstjänst, där fonden erhåller tillträde till en plattform för handel och avgiften baseras på värdet av de fondandelar som finns registrerade hos plattformen, anses härvid inte utgöra distributionsersättning (plattformavgift). Plattformavgift erläggs av fondbolaget för plattformens tillgängliggörande av fondandelarna genom investeringstjänsterna mottagande och vidarebefordran av order eller utförande av order enligt 2 kap. 1 § 1 och 2 lagen om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering.

## **§10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden**

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära händelser inträffar som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Fondbolaget har också rätt att senarelägga försäljning och inlösen av andelar i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad med hänsyn till andelsägarnas intresse. Fondbolaget skall utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare.

## **§11 Avgifter och ersättningar**

Ur fondens medel betalas ersättning till

- a) Fondbolaget för förvaltning och administration. Ersättningen utgår i form av en fast avgift baserad på fondens värde. Avgiften, som beräknas dagligen, uttas av fondbolaget vid utgången av varje månad.
- b) Förvaringsinstitutet för administration och förvaring av fondens tillgångar och andra tjänster som förvaringsinstitutet utför enligt LVF.
- c) Finansinspektionen för kostnader avseende tillsynsverksamhet enligt LVF.
- d) Revisionsbyrå för revision av fonden.

### *Andelsklass A och B*

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammantaget högst uppgå till 1 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande.

### *Andelsklass C*

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammantaget högst uppgå till 0,75 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande. Den gällande fasta avgiften framgår av informationsbroschyren.

Utöver vad som anges ovan tillkommer kostnader för courtage, analys, skatt m.m. vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument.

Dessa kostnader belastar fonden. Information om avgifter i underliggande fonder finns i informationsbroschyren.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt och andra skatter.

## **§12 Utdelning**

Fondandelar av andelsklass A och C lämnar ingen utdelning till fondandelsägarna.

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdagen"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget. Utdelningen anknyter till Fondens resultat under det föregående räkenskapsåret, men Fondbolaget får fatta beslut om utdelning från Fonden som enbart baseras på Fondens värde.

Utdelningen ska motsvara Fondens avkastning under föregående räkenskapsår, varvid avkastningen beräknas som summan av de utdelningar och ränteintäkter som redovisas i Fondens resultaträkning för föregående räkenskapsår. Efter räkenskapsårets utgång fastställer Fondbolaget avkastningen genom att dividera summan av de nyss nämnda intäkterna med Fondens genomsnittliga värde under räkenskapsåret. Avkastningen uttrycks som ett procenttal med två decimaler.

# Fondbestämmelser för Öhman Marknad Japan

Därefter fastställer Fondbolaget per Avstämningsdagen ett utdelningsbelopp per fondandel. Detta belopp beräknas genom att den fastställda avkastningen multipliceras med fondandelskursen för andelsklass B per Avstämningsdagen.

Utdelningen får högst uppgå till tio procent av värdet på fondandelarna av andelsklass B per Avstämningsdagen.

Om ovanstående beräkningar leder till en utdelning som understiger tre procent av värdet på fondandelarna av andelsklass B per Avstämningsdagen får Fondbolaget besluta att utdelning ändå ska lämnas med ett belopp som motsvarar tre procent av fondandelsvärdet.

Fondbolaget gör avdrag för skatt på utdelning efter vad som föreskrivs i lag. För resterande belopp skall Fondbolaget förvärva nya fondandelar för andelsägarnas räkning. Varje fondandelsägare skall härvid erhålla det ytterligare antal andelar som svarar mot det belopp som tillkommer denne. På andelsägares skriftliga begäran skall utdelningen, efter eventuellt avdrag för skatt, i stället utbetalas till bankkonto som tillhör andelsägaren. Sådan begäran om utbetalning skall skriftligen tillställas Fondbolaget senast före april månads utgång respektive år.

## §13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden 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 till de andelsägare som begär detta.

Beslutar fondbolaget om ändring av fondbestämmelser ska de beslutade ändringarna tillställas Finansinspektionen för godkännande. Godkända ändringar ska tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar samt hållas tillgängliga hos fondbolaget.

## §15 Pantsättning

Vid pantsättning ska panthavare eller pantsättare skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen ska framgå;

1. Vem som är panthavare.
2. Vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.
3. Eventuella begränsningar såvitt avser pantsättningens omfattning.

Fondbolaget ska notera pantsättningen i fondandels-ägarregistret. Berörd fondandelsägare ska skriftligen underrättas om pantregistreringen. Pantsättning upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom och ändringen införts i andelsägarregistret. Pantsatta fondandelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Fondbolaget har rätt att ta ut en ersättning om högst 1.000 kr för den kostnad som pantsättningsregistreringen medför.

## §16 Ansvarsbegränsning

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror på 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 i fall då Fondbolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Om en andelsägare tillfogas skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna, ska Fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett Fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, ska institutet ersätta skadan.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogande- inskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår inte någon dröjsmålsränta.

## Fondbestämmelser för Öhman Marknad Japan

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap 21 § och 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.