

Fondbestämmelser för Öhman Sverige Fokus

§ 1 Fondens namn, fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Öhman Sverige Fokus, nedan kallad fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder (LAIF).

Fonden bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. 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.

Den AIF-förvaltare som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden och beslutar om den egendom som ingår i fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Ej utdelande, högsta avgift 2,0 procent
- B) Utdelande, högsta avgift 2,0 procent
- C) Ej utdelande, högsta avgift 1,5 procent, med särskilda villkor för distribution
- D) Ej utdelande, högsta avgift 1,5 procent, avsedd endast för fondbolagets kunder med avtal om någon av investeringstjänsterna portföljförvaltning eller investeringsrådgivning

Andelsklasserna innebär att värdet av en fondandel i andelsklass A, B, C och D kommer att skilja sig åt beroende på olika rätt till utdelning och olika 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 eller D när villkoren för innehav i andelsklass C eller D är uppfyllda. På motsvarande sätt gäller att andelar i andelsklass C eller D ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass C eller D 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.

Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§2 AIF-förvaltare

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 LAIF, 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 vars målsättning är att på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger den svenska aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fondens medel placeras i värdepapper med svensk anknytning, vilket innebär att minst 90 procent av fondens medel ska placeras i likvida medel i svenska kronor, värdepapper emitterade i svenska kronor eller av svenska bolag.

Fonden tillämpar reglerna i 5 kap. LVF med följande undantag.

Fonden strävar efter att ha en koncentrerad aktieportfölj, vilket innebär att fondens aktieplaceringar normalt begränsas till tio till tjugo olika aktiebolag. Antalet aktieplaceringar kan dock tidvis vara både lägre och högre. Fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samme emittent får dock högst uppgå till högst 11 procent av fondens värde. Detta är en avvikelse från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket punkt 3 LVF.

Fondens innehav av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument utgivna av företag i samma företagsgrupp får tillsammans uppgå till högst 30 procent av fondens värde. Detta är en avvikelse från 5 kap. 6 § tredje stycket LVF.

Fondens innehav av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och konto hos kreditinstitut från ett och samma företag eller företag i samma företagsgrupp får tillsammans uppgå till

Fondbestämmelser för Öhman Sverige Fokus

högst 30 procent av fondens värde. Detta är en avvikelse från 5 kap. 21 § LVF.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföras till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Högst 10 procent av Fondens medel får placeras i fondandelar.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner, företag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen eller företag som producerar vapen, tobak eller pornografi. Fonden investerar heller inte i företag som utvinner fossila bränslen (kol, olja, gas). Fonden investerar vidare inte i företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol och spel eller distribution av vapen, tobak och pornografi. Fonden beaktar därtill sådana ytterligare kriterier som beslutas av fondbolaget. Mer information finns i fondens informationsbroschyr och hållbarhetsprofil.

Riskenivå

Fondens placeringsinriktning är svensk aktiemarknad. Fondens övergripande marknadsrisk är därmed knuten till utvecklingen på denna marknad. Därutöver exponeras fonden för de företagsspecifika risker som är förknippade med de enskilda bolag som fondens medel placeras i. Med hänsyn till att fondens aktieplaceringar koncentreras till ett begränsat antal bolag och varje placering utgör en relativt stor andel av fondens värde får det antas att fondens exponering för företagsspecifika risker kommer att vara förhållandevis betydande vid jämförelse med en svensk aktiefond som har en bredare placeringsinriktning.

Förvaltningen av Fonden ska ske med strävan att den genomsnittliga standardavvikelsen i fondandelsvärdet under rullande tolv månadersperioder ska ligga inom intervallet 10 till 25 procent. Under ovanliga marknadsförhållanden och vid extraordinära händelser kan dock den eftersträlvade riskenivå komma att över- eller underskattas.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens köp och försäljning av fondandelar kan ske direkt med respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag eller AIF-förvaltare. Köp och försäljning av andra finansiella instrument samt börsnoterade fonder (s.k. ETF:er) kan ske på en reglerad marknad inom EES, motsvarande marknad utanför EES, samt på handelsplattform eller annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning i § 5.

§ 7 Fondens särskilda placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper), dock högst med 10 procent av Fondens värde.

Vid förvaltningen av Fonden får derivatinstrument användas som ett led i placeringsinriktningen.

Fondbolaget får inte ingå derivatkontrakt direkt med en motpart, s.k. OTC-derivat.

Vid förvaltningen av Fonden får även sådana tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 användas för att skapa hävstång i Fonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde är dess tillgångar minus dess skulder. Värdet på en fondandel är fondens värde i respektive andelsklass delat med antalet utestående fondandelar i samma andelsklass.

Fondens värde beräknas normalt varje svensk bankdag genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden inklusive upplupna kostnader och skatter.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Vid marknadsvärderingen används olika värderingsmetoder beroende på vilket finansiellt instrument som avses och på vilken marknad instrumentet handlas. För att bestämma värdet på fondandelar används av fondbolaget senast redovisade andelsvärde. För att bestämma värdet på marknadsnoterade instrument och andra instrument som aktivt handlas på en etablerad marknad används i normalfallet senaste betalkurs. För att bestämma värdet på andra instrument än de som avses i föregående mening (exempelvis vid värdering av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF) används i normalfallet ett genomsnitt av senaste köp- och säljkurs. För finansiella instrument där sådan information enligt fondbolagets bedömning är missvisande, ska värdet fastställas på annan objektiv grund. Med objektiv grund avses värdering som baseras på tillgängliga uppgifter om senaste betalkurs vid externa transaktioner i instrumentet eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns att tillgå eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig (exempelvis vid värdering av OTC-derivat) fastställs marknadsvärdet enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

Värdet av en fondandel beräknas varje svensk bankdag av Fondbolaget och publiceras på Fondbolagets hemsida.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (investerares köp) av fondandelar och inlösen av fondandelar sker hos Fondbolaget. Fonden är dock inte öppen för köp och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av

Fondbestämmelser för Öhman Sverige Fokus

att en eller flera av de marknadsplatser som anges i § 6 som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om köp av fondandelar görs genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto. Begäran om inlösen ska ske skriftligen, eller på motsvarande sätt som fondbolaget i förväg har godkänt, hos fondbolaget. 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 hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan. 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. Uppgifter om bryttider för begäran om köp respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren.

Särskilda villkor avseende andelsklass C

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 plattformsavgift

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 (plattformsavgift). Plattformsavgift 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.

Särskilda villkor avseende andelsklass D

Andelsklass D är endast öppen för kunder som inom ramen för avtal med fondbolaget avseende investeringstjänsterna portföljförvaltning eller investeringsrådgivning investerar i fonden.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fondbolaget har rätt att stänga Fonden för försäljning och inlösen av fondandelar 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

Fast ersättning

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 högst 2,0 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande. Den gällande fasta avgiften framgår av informationsbroschyren.

Andelsklass C

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammantaget högst uppgå till högst 1,5 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande. Den gällande fasta avgiften framgår av informationsbroschyren.

Andelsklass D

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammantaget högst uppgå till högst 1,5 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande. Den gällande fasta avgiften framgår av informationsbroschyren.

Fondbestämmelser för Öhman Sverige Fokus

Övriga kostnader

Utöver vad som anges ovan tillkommer kostnader för courtage, 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

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A, C och D lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning enligt nedan.

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. 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 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse och halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelser

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.

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel, för vilken pantsättaren är registrerad i fondandelsägarregistret, ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Panthavare ska skriftligen underrätta Fondbolaget om upphörd pantsättning.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtaren ska skriftligen underrätta Fondbolaget om överlåtelsen med angivande av vem som är överlåtare respektive förvärvare samt vilka fondandelar som omfattas av överlåtelsen. Förvärvaren av fondandelarna är skyldig att lämna Fondbolaget upplysningar enligt de villkor som gäller vid investerares köp av fondandelar enligt § 9 ovan.

Vid handläggning av pantsättning respektive överlåtelse tar Fondbolaget ut en avgift om högst 1 000 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

Om en andelsägare tillfogas skada genom att fondbolaget överträtt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder 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.

Fondbestämmelser för Öhman Sverige Fokus

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som 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 förfogandeinskränkning 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.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 Tillättna investerare

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars köp 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 försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att Fondbolaget på grund av andelsägares försäljning 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.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av likvid för inlösta fondandelar enligt § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.