

FONDBESTÄMMELSER FÖR ÖHMAN REALRÄNTEFOND

1. Fondens namn, fondens rättsliga ställning och andelsklasser

Fondens namn är Öhman Realräntefond (nedan ”Fonden”).

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan ”LVF”).

Fonden består av två andelsklasser, vilka betecknas med A respektive B. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondandelar av andelsklass B lämnar årligen utdelning till fondandelsägare som är registrerad för innehav av andelar i denna klass i enlighet med bestämmelserna i punkten 12. Fondandelar av andelsklass A lämnar ingen utdelning till fondandelsägarna. Det värde som motsvarar utdelning för andelsklass B ackumuleras i stället i Fonden och ingår som en del av den fondförmögenhet som är hänförlig till de fondandelsägare som innehar fondandelar av klass A.

Fonden kan inte själv förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Istället är det fondbolaget som anges i §2 som företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

För Fondens verksamhet gäller förutom bestämmelserna i ovan nämnda lag även Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder (nedan ”FFFS 2013:9”) samt dessa fondbestämmelser.

2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av E. Öhman J:or Fonder AB, organisations-nummer 556050-3020, nedan kallad ”Fondförvaltaren”.

3. Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondförvaltaren och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

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

- a) försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser;
- b) fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser;
- c) tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet till handa; och
- d) medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser.

4. Fondens karaktär

Fonden är en räntefond med inriktning på företrädesvis realränteobligationer med anknytning till Sverige.

Målet med förvaltningen av Fondens medel är att på lång sikt uppnå en god avkastning.

5. Fondens placeringsinriktning

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

Fondens medel placeras företrädesvis i överlåtbara värdepapper där räntan justeras med hänsyn till inflationen, så kallade realränteobligationer, vilket innebär en strävan att lägst placera 75 procent av

Fondens värde i sådana finansiella instrument. Fondens medel kan således även komma att placeras i andra slag av räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fondens placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ska ha svensk anknytning genom att antingen emittenten har sitt säte i Sverige eller att det finansiella instrumentet är utgivet i svenska kronor eller är noterat på svensk marknadsplats.

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

Högst 10 procent av Fondens värde får placeras i fondandelar.

Den genomsnittliga återstående löptiden för Fondens placeringar får vara högst 25 år.

6. Marknadsplatser

Fondens placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ska vara:

- a) upptagna till handel på en reglerad marknad enligt 5 kap. 3 § LVF eller en motsvarande marknad utanför EES; eller
- b) föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens placeringar i derivatinstrument ska vara föremål för omsättning på en reglerad marknad enligt 5 kap. 3 § LVF.

Fondens medel får vidare placeras i överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen av värdepapperet i fråga avses att handlas på sådan marknadsplats som anges i första stycket i denna punkt 6 samt i noterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument och OTC-derivat i enlighet med vad som anges i punkten 7 nedan.

7. Fondens särskilda placeringsinriktning

a) Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

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.

Fondens har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF att placera 100 procent av Fondens värde i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

b) Användning av derivatinstrument

Vid förvaltningen av Fonden får derivatinstrument användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att:

- i) minska kostnader och risker i förvaltningen, eller
- ii) för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i Fonden.

c) OTC-derivat

Fondförvaltaren får för Fondens räkning ingå derivatkontrakt direkt med en motpart, s.k. OTC-derivat, enligt bestämmelserna i 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

d) Övriga förvaltningstekniker och instrument

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 beräknas varje bankdag (nedan "Värderingsdag").

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser Fonden dras av från Fondens tillgångar, varvid hänsyn tas till eventuellt beräknad latent skatteskuld.

Fondandelsvärdet för andelsklass A och B beräknas genom att Fondens värde delas med antalet utelöpande fondandelar, varvid de skillnader som vidlåder respektive andelsklass skall beaktas vid beräkningen.

De finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. den vid värderingstillfället senast kända betalkursen. Om sådant värde inte föreligger, sker värderingen till den vid värderingstillfället senast kända köpkursen. Om inte heller något sådant värde föreligger får finansiella instrument upptas till det värde som Fondförvaltaren på objektiv grund beslutar.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs följande faktorer i vederbörande ordning:

- a) marknadspriser från icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor,
- b) diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering),
- c) andra finansiella instrument eller index upptagna till handel med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- d) volatiliteten i det finansiella instrumentet och /eller
- e) kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

OTC-derivat värderas enligt vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende part.

9. Försäljning och inlösen av fondandelar

9.1 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (investerarens köp) av fondandelar och inlösen av fondandelar sker hos Fondförvaltaren till de priser som Fondförvaltaren beräknat för Värderingsdagen enligt punkten 9.2 nedan. Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje Värderingsdag, med undantag för de tillfällen då Fonden är stängd på grund av sådana extraordinära förhållanden som regleras i punkten 10 nedan. Fondförvaltaren har dessutom rätt att stänga Fonden för försäljning och inlösen om mer än 10 procent av Fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel den aktuella värderingsdagen. Fondförvaltaren har vidare rätt att skjuta upp inlösen av fondandelar om likvida medel behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i Fonden.

Investerares order om köp respektive inlösen av fondandelar som inkommit till Fondförvaltaren dag då Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar verkställs samma dag, under förutsättning att ordern inkommit före den bryttidpunkt som anges i informationsbroschyren och övriga villkor för försäljning respektive inlösen är uppfyllda. Vid bryttidpunkten har Fondförvaltaren ännu inte beräknat den dagens fondandelsvärde, vilket innebär att all försäljning respektive inlösen av fondandelar sker till priser som är okända för investeraren vid den tidpunkt denne lämnar sin order. Order om köp respektive inlösen av fondandelar kan inte limiteras.

Fondförvaltaren verkställer investerarens köp genom att utfärda fondandelar i form av registrering i Fondens andelsägarregister. Fondförvaltarens registrering av andelsinnehavet är avgörande för investerarens rätt till andel i Fonden och de därav följande rättigheterna. Fondförvaltaren utfärdar fondandelar endast om investeraren i) avlämnat fullständig köporder enligt de formulär som fastställts eller godkänts av Fondförvaltaren, ii) tillfört Fonden full betalning för andelarna före den ovan nämnda bryttidpunkten eller, efter godkännande av Fondförvaltaren, på annat sätt fullgör betalningen för fondandelarna samt iii) i övrigt på Fondförvaltarens begäran och på sätt som Fondförvaltaren föreskriver skriftligen lämnat de eventuella övriga uppgifter som Fondförvaltaren behöver för att kunna fullgöra de skyldigheter som åvilar eller åläggs Fondförvaltaren enligt svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut (såsom skyldigheter gällande kundidentifiering och avlämnande av kon-

trolluppgifter till skattemyndigheter, etc.). Köporder ska vara skriftlig och undertecknad av investeringen. Lägsta belopp för köp av fondandelar är 200 kronor.

Fondförvaltaren verkställer fondandelsägares order om inlösen endast om andelsägaren avlämnat fullständig inlösenorder enligt de formulär som fastställts eller godkänts av Fondförvaltaren. Inlösenorder ska vara skriftlig och undertecknad av andelsägaren. Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondförvaltaren medger det. Fondförvaltaren har rätt att skjuta upp inlösen av fondandelar eller utbetalning av likvid för inlösta fondandelar om fondandelsägaren inte på Fondförvaltarens begäran och på sätt som Fondförvaltaren föreskriver skriftligen lämnar de eventuella uppgifter som Fondförvaltaren behöver för att kunna fullgöra de skyldigheter som åvilar eller åläggs Fondförvaltaren enligt svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut (såsom skyldigheter gällande kundidentifiering och avlämnande av kontrolluppgifter till skattemyndigheter, etc.). Fondförvaltaren har vidare rätt att begränsa utbetalning av likvid för inlösta fondandelar till bankkonto som tillhör fondandelsägaren. Fondandelsägaren ska medverka till att Fondförvaltaren hos andelsägarens bank kan kontrollera att bankkontot tillhör andelsägaren. Fondförvaltaren är dock inte skyldig att kontrollera att bankkontot tillhör andelsägaren, utan andelsägaren ansvarar alltid själv för de instruktioner denne lämnar till Fondförvaltaren om utbetalning av likvid för inlösta fondandelar.

9.2 Fondandelarnas pris

Försäljningspriset för fondandel inom andelsklass A respektive B ska vara fondandelsvärdet för andel inom respektive andelsklass den dag försäljningen verkställs.

Inlösenpriset för fondandel inom andelsklass A respektive B ska vara fondandelsvärdet för andel inom respektive andelsklass den dag inlösen verkställs.

Aktuell uppgift om fondandelarnas försäljnings- och inlösenpris för fondandelarna inom andelsklass A respektive B tillhandahålls på Fondförvaltarens hemsida på internet så snart Fondförvaltaren beräknat dessa.

10. Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fondförvaltaren 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

Ur fondens medel får Fondförvaltaren ta ut avgifter för förvaltningen av Fonden på högst 0,85 procent per år av Fondens värde. Förutom ersättning för Fondförvaltarens förvaltningsuppdrag inkluderar avgifterna kostnaderna för förvaring, tillsyn och revision. Ersättningen till Fondförvaltaren beräknas fortlöpande och baseras på Fondens värde för respektive Värderingsdag samt utbetalas efter utgången av respektive kalendermånad.

Därutöver belastas Fonden med courtage och andra transaktionskostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument, skatter hänförliga till Fondens verksamhet samt övriga kostnader som behövs för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intressen.

I förekommande fall tillkommer mervärdesskatt enligt vid var tid gällande lag.

12. Utdelning

Fondandelar av andelsklass A lämnar ingen utdelning till fondandelsägarna.

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B den 30 april samma år ("Avstämningsdagen"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondförvaltaren. Utdelningen anknyter till Fondens resultat under det föregående räkenskapsåret, men Fondförvaltaren 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 Fondförvaltaren 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 Fondförvaltaren 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 Fondförvaltaren besluta att utdelning ändå ska lämnas med ett belopp som motsvarar tre procent av fondandelsvärdet.

Fondförvaltaren gör avdrag för skatt på utdelning efter vad som föreskrivs i lag. För resterande belopp skall Fondförvaltaren 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 Fondförvaltaren senast före april månads utgång respektive år.

13. Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår omfattar tiden 1 januari – 31 december.

14. Årsberättelse och halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelser

14.1 Årsberättelse och halvårsredogörelse

Fondförvaltaren ska för Fonden upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Årsberättelsen ska avlämnas senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång och halvårsredogörelsen senast två månader efter rapportperiodens utgång. På begäran ska årsberättelse och halvårsredogörelse skickas kostnadsfritt till andelsägare i Fonden. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska efter avlämnande hållas tillgängliga hos Fondförvaltaren och förvaringsinstitutet.

14.2 Ändring av fondbestämmelser

Ändring av fondbestämmelser beslutas av Fondförvaltarens styrelse. Sedan beslutet godkänts av Finansinspektionen ska det hållas tillgängligt hos Fondförvaltaren och tillkännages på sätt som Finansinspektionen föreskriver.

15. Pantsättning och överlåtelse

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

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

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtaren ska skriftligen underrätta Fondförvaltaren 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 Fondförvaltaren upplysningar enligt de villkor som gäller vid investerares köp av fondandelar enligt punkt 9.1 ovan.

Vid handläggning av pantsättning respektive överlåtelse tar Fondförvaltaren ut en avgift om högst

1 000 kronor.

16. Ansvarsbegränsning

Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, avbrott i datakommunikation, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet om Fondförvaltaren respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondförvaltarens eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet. Om fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet överträtt LVF eller fondbestämmelserna skall dock Fondförvaltaren respektive förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som förorsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster och inte heller av annan uppdragstagare som Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av föfogandeinskränkning, som kan komma att tillämpas mot Fonden, Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet avseende Fondens egendom.

Föreligger hinder för Fondförvaltaren 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 ska Fondförvaltaren eller förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att erlägga dröjsmålsränta.

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

17. Informationsskyldighet

Fondandelsägare ska på begäran av Fondförvaltaren tillhandahålla Fondförvaltaren all sådan information som Fondförvaltaren behöver för att fullgöra sådana skyldigheter som åvilar eller åläggs Fondförvaltaren enligt svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut (såsom skyldigheter gällande kundidentifiering och avlämnande av kontrolluppgifter till skattemyndigheter, etc.).

Om andelsägaren inte lämnar Fondförvaltaren sådan information som avses i föregående stycke får Fondförvaltaren lösa in andelsägarens andelar i Fonden. Sådan inlösen får ske även mot andelsägarens bestridande samt för den händelse Fondförvaltaren inte lyckas få information från andelsägaren på grund av att andelsägaren inte kan nås på den adress, som andelsägaren har uppgivit för Fondförvaltaren eller, beträffande andelsägare som är bosatta i Sverige, den adress under vilken andelsägaren är registrerad i offentligt register för folkbokföring, bolagsregister, etc.

18. Tillåtna 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 Fondförvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondförvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondförvaltaren har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondförvaltaren 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 Fondförvaltaren på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondförvaltaren som Fonden eller Fondförvaltaren 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 punkten 9.1 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna punkt 18.

Fastställda av styrelsen för Öhman Fonder den 27 augusti 2015