

# Fondbestämmelser Lannebo Sverige 130/30

## § 1 Fondens rättsliga ställning

Investeringsfondens namn är Lannebo Sverige 130/30, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder, nedan kallad LIF. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LIF och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Det fondbolag som anges § 2 förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Lannebo Fonder AB, organisationsnummer 556584-7042, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

## § 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081.

Förvaringsinstitutet skall verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med en geografisk inriktning som innebär att fondens tillgångar huvudsakligen skall placeras på den svenska aktiemarknaden, där förvaltarnas samlade kunskap och kontaktnät är som störst.

Fonden har som bas en traditionell lång aktieportfölj, till vilken förvaltarna kan addera såväl långa som korta positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Som utgångspunkt har fonden en aktieportfölj med en bruttoexponering om cirka 100 procent därutöver kan en ökad exponering ske genom att olika positioner tas på såväl den så kallade kortsidan som den så kallade långsidan. Exponeringen dessa positioner föranleder kan vara 0-50 procent på vardera sidan med följd att fondens bruttoexponering därigenom kan ökas med upp till 100 procent. Utgångspunkten är att den ytterligare exponeringen, utöver de initiala 100 procenten på långsidan, skall vara ungefär lika stora på kortsidan som långsidan, med en strävan efter en bruttoexponering i aktier och aktierelaterade instrument över tiden om cirka 160 procent samt en lång nettoexponering om cirka 100 procent.

Fondens inriktning är diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch. Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, som överträffar utvecklingen för fondens jämförelseindex SIXPRX.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

### § 5.1 Allmänt

Fondens medel skall vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Fonden får placera högst tio (10) procent av dess värde i andra fonder eller

fondföretag. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Fondens geografiska inriktning innebär att fonden över tid kommer att till cirka 90 procent vara exponerad mot den svenska aktiemarknaden.

## § 5.2 Derivatinstrument

Fonden använder derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Derivatinstrument skall vara av finansiell karaktär och underliggande tillgångar (eller motsvarande) kan utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor. Handel får ske genom utfärdande av och köp av optioner samt köp och försäljning av terminkontrakt avseende överlåtbara värdepapper och aktieindex. Fondens tillgångar får valutasäkras genom köp eller försäljning av valuta på termin eller förvärv av köp- eller säljoptioner avseende valuta.

Handel med optioner och terminer får ske om handeln är föremål för clearingverksamhet hos en clearingorganisation som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ. Avtal om denna handel får också ingås med värdepappersinstitut, om institutet får ingå sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. Avtal om denna handel får även ingås med utländskt finansiellt institut om institutet får ingå sådana avtal, står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ samt är allmänt erkänt på marknaden och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden.

För handel med optioner, terminkontrakt samt för värdepapperslån gäller följande:

- a) Fonden får inte genom utnyttjande av ovanstående finansiella instrument avvika eller efter lösen eller motsvarande komma att avvika från placeringsbestämmelserna i LIF eller den i dessa fondbestämmelser angivna placeringsinriktningen.
- b) Fondens bruttoexponering i derivatinstrument får maximalt vara etthundra (100) procent av fondens värde. I denna beräkning ska exponering beräknas med hjälp av underliggande värde (deltajusterat) för utestående derivatpositioner.

## § 5.3 Risknivå och riskmått

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 väsentligen är riskexponerade mot den svenska aktiemarknaden och således mot endast en marknad. Användningen av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen är huvudsakligen inte avsedd för att öka fondens risknivå.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som rullande tolv månaders tracking error i förhållande till fondens jämförelseindex, SIXPRX, skall uppgå till mellan 5 och 15. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträfvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

## § 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras globalt på reglerad marknad eller motsvarande marknad. Fondens medel får även placeras globalt på annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper, men inte penningmarknadsinstrument, som avses i 5 kap. 5 § LIF. Fonden använder derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar skall utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket första punkten LIF. Fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden har en negativ

exponering i enskild valuta, enskild aktie, enskild aktiemarknad, enskild räntemarknad eller enskilt finansiellt index. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LIF.

Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet på för branschen sedvanliga villkor. Teckning kan ske bl.a. med medel placerade på konto hos kreditinstitut eller med statsskuldväxlar. När fonden handlar med derivatinstrument och ingår värdepapperslånetransaktioner skall det ske på för marknaden sedvanliga villkor, vilket kan innebära att äganderätten till finansiella instrument som erhålls respektive levereras som säkerhet av eller till fonden, övergår från respektive till den som utgör fondens motpart.

Fonden får låna in överlåtbara värdepapper för att genomföra försäljning av dessa (s.k. blankning).

## § 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdras de skulder som avser fonden, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt fondbolagets bestämmande samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LIF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).
- För OTC derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad eller ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).
- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden och medel på konto i kreditinstitut.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning.
- Ersättning till förvaringsinstitut.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseende fonden.

Värdet av fondandel skall dagligen (varje bankdag) beräknas av fondbolaget.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till fondbolagets bankkonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran om försäljning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 16.00 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs samma bankdag. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 16.00 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs nästkommande bankdag.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning av andelar sker till ett minsta belopp om 5000 kronor vid första inbetalningen. Därefter sker försäljning till ett minsta belopp om 500 kronor per inbetalning. Vid periodiska inbetalningar är 500 kronor minsta belopp per inbetalning. Med periodiska inbetalningar avses återkommande inbetalningar som sker en gång per år eller oftare.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Försäljnings- eller inlösenpriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den bankdag försäljning eller inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av den bankdag som försäljning eller inlösen verkställs. Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen.

Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs offentliggörs på fondbolagets hemsida [www.lannebofonder.se](http://www.lannebofonder.se), senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan. Inträdes- och utträdesavgifter framgår av § 11 nedan.

## **§ 10 Extraordinära förhållanden**

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, exempelvis att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

## **§ 11 Avgifter och ersättning**

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget i form av dels fast ersättning, dels resultatbaserad ersättning.

Courtage vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden samt skatt.

Vid försäljning kan fondbolaget ta ut en avgift uppgående till fondandelsvärdet den dag försäljningen verkställs med ett tillägg av högst fem procent. Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift uppgående till fondandelsvärdet den dag inlösen sker efter avdrag med högst en procent av det inlösta värdet. Inlösenavgift tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller fondbolaget.

### Fast ersättning

Ersättningen beräknas dagligen med högst 1,3 procent per år av fondförmögenheten. Ersättningen skall erläggas vid utgången av varje månad. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

### Resultatbaserad ersättning

Till fondbolaget skall även en resultatbaserad avgift utgå om tjugo (20) procent av den del av totalavkastningen för fonden som överstiger fondens jämförelseindex, SIXPRX. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag av den fasta ersättningen. Det finns således inget tak för avgiftens storlek utan denna kommer helt att bero på andelskursen utveckling.

Om fondens utveckling 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. Således tillämpas det s.k. "high water mark" systemet vid uttagande av avgiften.

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 erlägga avgift. 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 utvecklingen för jämförelseindex.

## **§ 12 Utdelning**

Fonden lämnar utdelning i syfte att överföra beskattningen av fondens avkastning till andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning sker under december månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel.

Fondens utdelningsbara resultat beräknas på följande sätt:

Kvarstående utdelningsbart belopp från tidigare år.

(+/-) fondens resultat enligt resultaträkning,

(-) ej skattepliktiga realiserade och orealiserade vinster på aktier, aktierelaterade tillgångar och räntebärande fordringar under räkenskapsåret,

(+) ej avdragsgilla realiserade och orealiserade förluster på aktier, aktierelaterade tillgångar och räntebärande fordringar under räkenskapsåret,

(-) ej skattepliktiga intäkter,

(+) ej avdragsgilla kostnader,

(+) ett belopp motsvarande den schablonberäknade skattemässiga intäkten,

(-) utnyttjande av avräkningsbar kupongskatt.

= utdelningsbart belopp

Summan av ovanstående får ökas med upplupen utdelning som har inbetalts vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalts vid andelsinlösen.

För på fondandel belöpande utdelning skall fondbolaget, efter avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen.

Om fondens utdelningsbara belopp per andel understiger 0,5 procent av andelsvärdet kan fondbolaget besluta att utbetalning av utdelning ej skall ske.

Efter skriftlig begäran till fondbolaget senast den 15 november året efter räkenskapsåret, kan utdelning istället erhållas kontant utbetald till fondandelsägarens bankkonto, efter avdrag för preliminär skatt.

## **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

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

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna skall på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Fondbolaget skall i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts skall beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

## **§ 15 Pantsättning av fondandelar**

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte fondandelsägaren är ett försäkringsbolag som placerat försäkringspremier för försäkringstagares räkning enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043) eller ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande.

Vid pantsättning skall fondandelsägaren eller företrädare för denna och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är fondandelsägare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen. Denna avgift får högst uppgå till 500 kr.

## **§ 16 Ansvarsbegränsning**

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott, lockout gäller även om fondbolaget är föremål eller vidtar konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget om fondbolaget varit normalt aktsamt.

Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget. Inte heller ansvarar fondbolaget 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.

Föreligger hinder för fondbolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning skall fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta

gäller även om fondbolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen.

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § LIF.

### **§ 17 Tillåtna investerare**

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning 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 försäljning 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 – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift 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 inlösenlikvid i § 9 ovan skall äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

*Fondbestämmelserna fastställdes av fondbolagets styrelse den 6 april 2011*