

FONDBESTÄMMELSER AKTIESPARARNA DIREKTAVKASTNING

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktiespararna Direktavkastning, nedan kallad Fonden.

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

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Cicero Fonder AB företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fondbolaget och Fondens verksamhet bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Cicero Fonder AB, org. nr 556588-8731, nedan kallat Fondbolaget. Förvaltningen av Fonden ska ske så att Fondbolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av SEB AB (publ), org. nr 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutets uppgifter är bland annat att ta emot och förvara Fondens egendom samt tillse att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en indexfond vars mål är att så nära som möjligt följa SIX Sweden Dividend 15 Index (SIXDIV15SWG1).

SIXDIV15SWG1 ägs och beräknas av SIX AB och avser att spegla utvecklingen i de 15 storbolag med högst direktavkastning noterade på Stockholmsbörsen (Nasdaq Stockholm).

Genom att följa SIXDIV15SWG1 kan en värdetillväxt uppnås som på lång sikt överensstämmer med indexet och samtidigt ha en exponering mot den svenska aktiemarknadens utveckling.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens tillgångsslag skall bestå av de aktier som ingår i SIXDIV15SWG1 på Nasdaq Stockholm och finansiella instrument som relaterar till eller härrör från sådana aktier.

Fondens medel får placeras i följande tillgångar;

- Överlåtbara värdepapper d.v.s. aktier eller andra värdepapper som motsvarar aktier samt depåbevis för aktier, obligationer och andra skuldförbindelser, med undantag för penningmarknadsinstrument, samt depåbevis för skuldförbindelser, och värdepapper av annat slag som ger rätt att förvärva överlåtbara värdepapper genom teckning eller byte.
- Derivatinstrument. Den underliggande tillgången ska således utgöras av aktier eller index relaterade till aktier, men kan även bestå av valutaterminer och valutaoptioner mot svenska kronor eller annan valuta som står i överensstämmelse med Fondens placeringsinriktning för att kurssäkra Fondens tillgångar.
- Fondbolaget får inte för Fondens räkning genom användandet av derivatinstrument göra sådana placeringar som i realiteten innebär ett överskridande av de placeringsbestämmelser som anges i dessa fondbestämmelser.

Värdepapperslån får ges endast mot betryggande säkerhet och på villkor som i övrigt är sedvanliga för marknaden och till eller via värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som äger rätt att ingå sådana avtal och som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ samt är allmänt erkänt på marknaden. Fonden får inte låna ut aktier i större omfattning än vad som motsvarar 20 % av fondförmögenheten.

Fonden använder standardavvikelse som riskmått och eftersträvar samma risknivå som SIXDIV15SWG1.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en indexfond. Fondens målsättning är att så nära som möjligt följa SIXDIV15SWG1.

Som objektiva urvalskriterier används SIXDIV15SWG1 vilket är uppbyggt kring de 15 storbolag med högst direktavkastning på Nasdaq Stockholm. Indexet baseras på senaste betalkurser. SIXDIV15SWG1 är ett värdeviktat index som mäter kursutvecklingen för de ingående aktierna i relation till aktiernas marknadsvärde. För att ingå som indexaktie måste aktien ingå bland de 40 mest omsatta aktieserierna på Stockholmsbörsen. Urvalet av de 40 mest omsatta aktierna baseras sig på populationen i indexet SIX60. SIX60 baseras på de 60 mest omsatta aktieserierna på Stockholmsbörsen. Av de 40 mest omsatta aktieserierna i SIX60 utgörs indexpopulationen i SIXDIV15SWG1 av de 15 bolag som uppvisar den högsta viktade direktavkastningen de senaste tre åren. Om bolaget har flera aktieserier

användes den mest omsatta i urvalet. Indexet kan omdefinieras enligt SIX Financial Informations bestämmelser. Fonden kommer därmed bestå av de branscher som återfinns i SIXDIV15SWG1. Härigenom uppnås såväl en riskspridning i linje med SIXDIV15SWG1 som en följsamhet mot den svenska aktiemarknadens utveckling.

Fonden äger rätt att investera i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Derivatkontrakt får endast användas i sådan omfattning att Fondens tillgångar kan infria varje faktisk eller potentiell förpliktelse som föreligger eller uppstår vid lösen. Följande begränsningar gäller för ifrågavarande handel:

- Fonden får handla med derivatinstrument.
- Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller i OTC-derivat. Om det med anledning av innehav i ett godkänt instrument skulle förekomma sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ lagen om

värdepappersfonder eller OTC-derivat i Fonden, ska de avyttras så snart marknaden tillåter.

- Fonden kan, enligt 5 kap. 7§ lagen om värdepappersfonder, placera upp till 20 % av fondförmögenheten i överlåtbara värdepapper som getts ut av samma emittent eller av emittenter i en och samma företagsgrupp. Fonden kan, enligt samma lagrum, efter tillstånd av Finansinspektionen, placera upp till 35 % av fondförmögenheten i överlåtbara värdepapper utgivna av samma emittent eller av emittenter i en och samma företagsgrupp. Värdepapperslån får ges endast mot betryggande säkerhet och på villkor som i övrigt är sedvanliga för marknaden och till eller via värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som äger rätt att ingå sådana avtal och som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ samt är allmänt erkänt på marknaden. Fonden får inte låna ut aktier i större omfattning än vad som motsvarar 20 % av fondförmögenheten.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdra Fondens skulder.

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.

Överlåtbara värdepapper och derivatinstrument som ingår i Fondens tillgångar värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. senaste betalkurs på marknaden vid värderingstidpunkten. Om betalkurs inte föreligger sker värdering efter senaste noterad köpkurs. Om dessa köpkurser inte är relevanta, får värdering ske efter objektiva grunder.

Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senaste betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra oberoende externa källor.

Likvida medel och kortfristiga fordringar värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Fondens skulder utgörs främst av förvaltningsavgiften.

Skulder kan också bestå av ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument, skatteskulder och övriga skulder.

Fondandelsvärdet ska fortlöpande, dock minst en gång varje bankdag, beräknas av Fondbolaget.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Utgivande av fondandelar samt begäran om inlösen sker normalt hos Fondbolaget varje bankdag.

Fondandelar kan endast köpas och lösas in via Cicero Fonder AB eller via annan extern distributör.

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel för viss bankdag tillhandahålls nästföljande bankdag av Fondbolaget på Fondbolagets webbplats.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt § 8 delat med antalet utestående fondandelar. Avräkning sker till den kurs som beräknas på försäljnings- respektive inlösendagen. Vid ordertillfället är försäljningsrespektive inlösenpriset för fondandelar okänt för fondandelsägaren.

Limitering vid ordertillfället är inte möjligt.

Med försäljningsdag avses den dag då investeringslikviden valuterats Fondens konto, förutsatt att detta sker senast kl. 14.00 bankdagar och senast kl. 11.00 dag före helgdag.

Med inlösendag avses den dag då begäran om inlösen kommit Fondbolaget tillhanda förutsatt att detta sker senast kl. 14.00 bankdagar och senast kl. 11.00 dag före helgdag. Hos extern distributör kan andra tider än ovan komma att gälla.

Begäran om inlösen som inkommit till Fondbolaget efter tidpunkt som nämns ovan kommer att avräknas påföljande bankdag. Likvid för inlösta fondandelar utsändes från Fondbolaget två bankdagar efter inlösendag.

Om medel för inlösen av fondandelar behöver anskaffas genom försäljning av finansiella instrument i Fonden, ska försäljning ske omgående och inlösen av fondandelar ske snarast möjligt. Om Fondbolaget anser att sådan försäljning skulle kunna skada övriga fondandelsägare i Fonden, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Fonden kan, efter anmälan till Finansinspektionen, komma att stängas för in- och utträde om en betydande del av Fondens tillgångar saknar stängningskurs för innevarande dag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Lägsta insättningsbelopp samt belopp för månadssparande är 100 SEK.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan säkerställa fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid försäljning och inlösen av fondandelar uttas ingen avgift.

Förvaltningsavgiften (inklusive kostnader för revisorer, förvaring och tillsyn) kommer högst att uppgå till 0,4 % av fondförmögenheten. Denna ersättning beräknas på daglig basis och utbetalas till Fondbolaget löpande under året. Transaktionskostnader i form av courtage hänförliga till köp respektive försäljning av finansiella instrument samt skattekostnader belastas också Fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till fondandelsägarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för Fonden lämna:

- Halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader, inom två månader från halvårets utgång,
- Årsberättelse, inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Halvårsredogörelse och Årsberättelse ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till de fondandelsägare som begärt att få dem. De ska även finnas att tillgå hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet. Beslutar Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser, ska beslutade ändringar underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutade ändringar ska offentliggöras genom att hållas tillgängliga på Fondbolagets webbplats, hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet, eller på annat sätt som Finansinspektionen beslutar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av fondandelar ska pantsättaren skriftligen underrätta Fondbolaget.

Av pantunderrättelsen ska framgå:

- Vem som är panthavare,
- Vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen,
- Eventuella begränsningar såvitt avser pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i fondandelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget därom.

§ 16 Ansvar och ansvarsbegränsning

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser, ska Fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller Fondbolaget tillfogats skada genom att Förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, ska Förvaringsinstitutet ersätta skadan

enligt 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder.

Fondbolaget och 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 själva vidtar sådan konfliktåtgärd. Föreligger sådant hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

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 eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, fondandelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. I händelse av uppskjuten betalning utgår inte någon dröjsmålsränta.

