

FONDBESTÄMMELSER FÖR CLIENS MIXFOND

§ 1 Fondens rättsliga karaktär

Fondens namn är Cliens Mixfond nedan kallad Fonden. Fonden är en så kallad värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fonden består av olika andelsklasser med följande villkor:

KLASS A: Andelsklassen har en högsta möjliga fast avgift om 1,40 procent och en prestationsrelaterad avgift om högst 15 procent av andelsklassens andel av den totala avkastningen i Fonden som överstiger en avkastningströskel definierad enligt OMRX Treasury Bill Index

KLASS B: Andelsklassen har en högsta möjliga fast avgift om 1,75 procent och ingen prestationsrelaterad avgift.

Fonden riktar sig till allmänheten och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt ovan. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Förvaltaren som anges i § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden förvaltas enligt dessa fondbestämmelser, förvaltarens bolagsordning, LVF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Cliens Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556750-2660, nedan kallad Förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr 502032-9081, såsom förvaringsinstitut, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa Förvaltarens beslut avseende Fonden samt ta emot och förvara Fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende Fonden som Förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med tillämpliga författningar och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som investerar i aktierelaterade och räntebärande överlåtbara värdepapper samt i penningmarknadsinstrument, dock alltid till minst 25 procent i var och ett av tillgångsslagen aktierelaterade och räntebärande överlåtbara värdepapper. Fondens tillgångar allokeras utifrån Förvaltarens marknadstro. Det innebär att Fonden, när marknaden bedöms kunna uppvisa en positiv utveckling över tid, kan vara investerad upp till 75 procent i aktier med tyngdpunkt på den svenska aktiemarknaden. I situationer där marknaden bedöms utvecklas negativt över tid har Fonden möjlighet att i placera upp till 75 procent av tillgångarna i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument samt, till högst 20 procent, på konto i kreditinstitut.

Fonden har som målsättning att ge andelsägarna en god avkastning genom en aktiv tillgångsallokering.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument samt på konto hos kreditinstitut. För att effektivisera förvaltningen av Fonden får Fondens medel även placeras i finansiella instrument i form av derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av aktier eller aktierelaterade finansiella index.

Av Fondens innehav av finansiella instrument skall minst 90 procent vara placerat i instrument utgivna av emittenter med hemvist i Sverige eller vars finansiella instrument är upptagna till handel på en marknadsplats i Sverige. Upp till 10 procent av Fondens medel får placeras i finansiella instrument utgivna av andra än de nu angivna emittenterna, inklusive finansiella instrument noterade på utländska marknadsplatser.

Av Fondens medel skall 25 till 75 procent vara direkt placerade i aktierelaterade finansiella instrument medan 25 till 75 procent kan vara direkt placerade i ränterelaterade finansiella instrument, med vilket avses bl.a. stats- och bostadsobligationer, företagscertifikat, företagsobligationer och, statsskuldväxlar, och på konto i kreditinstitut. Förvaltaren avgör, med hänsyn till rådande marknadssituation, vilken fördelning Fonden skall ha.

Placering på konto i kreditinstitut får maximalt uppgå till 20 procent av Fondens medel.

Högst tio procent av Fondens medel får placeras i fondandelar.

Fonden placerar inte i bolag där mer än fem procent av bolagets omsättning är inriktad på produktion och/eller försäljning av varor och tjänster inom kategorierna vapen, tobak, alkohol, spel och pornografi. Fonden placerar inte heller i bolag som är involverade i produktion och/eller marknadsföring av vapen som är illegala enligt internationella överenskommelser.

§ 6 Marknadsplatser

Fonden skall handla på reglerade marknader inom EES eller motsvarande marknader utom EES. Handel får även ske på annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. I begränsad omfattning, såsom definierat enligt lag och dessa fondbestämmelser, får handel även ske på annat sätt än genom de ovan angivna marknaderna.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § första stycket LVF.

Fonden kan använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fondens placeringar i derivatinstrument kan endast ske genom att ställa ut köpoptioner mot underliggande överlåtbara värdepapper i respektive bolag (s.k. covered calls). Utställande av sådana köpoptioner får högst motsvara ett underliggande värde på maximalt 25 procent av fondförmögenheten. Fonden har inte möjlighet att placera i så kallade OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas 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. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Förvaltarens bedömning är missvisande får Förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder.

Värdet av en fondandel i en viss andelsklass är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar och därefter med de justeringar som följer av avgiftsvillkoren för andelsklassen. Värdet av en fondandel skall beräknas fortlöpande varje svensk bankdag av Förvaltaren.

Marknadsvärdet avseende överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF, och som saknar marknadspriser enligt stycke 2 ovan, fastställs på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av Förvaltaren bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen av fondandelar verkställs varje svensk bankdag av Förvaltaren. Köpanmälan av fondandelar skall vara Förvaltaren tillhanda senast kl. 15.00 (kl. 12.00 vid halv bankdag) för att avräknas till den bankdagens försäljningspris. Betalning av fondandelar skall vara fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet tillhanda senast samma dag kl. 15.00 (12.00 halv bankdag). Begäran om inlösen av fondandelar som kommit Förvaltaren tillhanda senast kl. 15.00 (kl. 12.00 vid halv bankdag) avräknas till den bankdagens inlösenpris. Begäran om köp och inlösen av fondandelar som inkommer efter kl. 15.00 (kl. 12.00 vid halv bankdag) avräknas till nästa bankdags försäljnings- och inlösenpriser.

Försäljnings- och inlösenpriser motsvarar värdet av en fondandel beräknat enligt 8 §.

Uppgifter om försäljnings- och inlösenpriser för fondandel tillhandahålls dagligen av Förvaltaren. Priset vid försäljning och inlösen är inte känt för kunden vid begäran. Anmälan om försäljning eller inlösen av fondandelar får inte kurslimiteras. Begäran om försäljning eller inlösen får endast återkallas om Förvaltaren medger det.

Minsta första insättning i en andelsklass är SEK 5 000. För efterföljande insättningar i samma andelsklass gäller ingen begränsning ifråga om minsta insättningsbelopp.

Förvaltaren för register över samtliga innehavare av fondandelar.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen och med att verkställa begäran om inlösen.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen 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 och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas för förvaring, förvaltning, analys, administration, bokföring och registerhållning, tillsyn samt revision av Fonden.

Avgift får utgå enligt följande för respektive andelsklass;

Klass A: Fast avgift till Fondbolaget uppgår till högst 1,40 procent av Fondens värde per år. I denna avgift ingår ersättning för Fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Till Förvaltaren utgår även ett prestationsrelaterat arvode om 15 procent av andelsklassens andel av totalavkastningen i Fonden som överstiger en avkastningströskel, definierad som OMRX Treasury Bill Index (f.d. statsskuldväxelindex). d.v.s. ett kort ränteindex som motsvarar den "riskfria räntan". OMRX Treasury Bill Index beräknas dagligen.

Klass B: Fast avgift till Förvaltaren uppgår till högst 1,75 procent av Fondens värde per år. I denna avgift ingår ersättning för Fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Prestationsrelaterat arvode utgår inte till Förvaltaren.

Fondens fasta avgifter beräknas dagligen med 1/365-del och tas ut ur Fonden vid utgången av varje månad. Prestationsrelaterat arvode beräknas dagligen, efter avdrag för uttag av fast ersättning, och tas kollektivt ur Fonden vid utgången av varje månad.

I det fall en andelsklass en dag erhållit en underavkastning, dvs. en avkastning som är lägre än den avkastningströskeln som tillämpas för andelsklassen, och det under en senare dag uppstår en överavkastning, dvs. en avkastning som är högre än avkastningströskeln, skall ingen prestationsbaserad ersättning erläggas förrän tidigare dag/dagars underavkastning har kompensrats. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som investerar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt ur Fonden. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys avseende sådana finansiella instrument som omfattas av fondens placeringsinriktning.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar i regel inte utdelning, Utdelning får dock ske om skattereglerna skulle förändras och i syfte att överföra eventuell beskattning av Fondens avkastning till fondandelsägarna, varigenom avkastningen ej blir beskattad i två led.

Sådan utdelning sker under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer fondandelsägare som på en av Förvaltaren fastställd dag (avstämningsdagen) är registrerad för fondandel. Utdelningen fördelas mellan fondandelsägare utifrån värdet av respektive fondandelsägares fondandelar.

För på fondandel belöpande utdelning skall Förvaltaren, efter avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den fondandelsägares räkning som på avstämningsdagen är registrerad för fondandelen.

Efter begäran till Förvaltaren senast 10 bankdagar innan avstämningsdagen kan utdelning i stället utbetalas, efter avdrag för preliminär skatt, kontant till av fondandelsägare angivet bankkonto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Förvaltaren skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall hållas tillgängliga hos Förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutar Förvaltarens styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändringen godkänts skall beslutet offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännas på så sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall skriftligen anmälas till Förvaltaren. Av anmälan skall framgå vem som är fondandelsägare respektive panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Fondandelsägare skall skriftligen underrättas om att Förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Förvaltaren därom, vilket då tar bort uppgiften om pantsättning i registret.

Fondandelsägare som vill överlåta sina andelar till annan person skall inge anmälan därom till Förvaltaren.

Förvaltaren äger rätt till ersättning av fondandelsägaren om maximalt 500 kr för handläggning av pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaltaren är inte ansvarig 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 och lockout gäller även om Förvaltarens själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaltaren ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaltaren med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltaren. Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan skall inte ersättas av Förvaltaren, om Förvaltaren varit normalt aktsam. Förvaltaren ansvarar inte i något fall för indirekt skada,

Föreligger hinder för Förvaltaren att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

I övrigt regleras Förvaltarenskadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

§ 17 Förvaringsinstitutets ansvar mm

Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blocka, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt. Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

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. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonderna eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att hel eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, skall Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

För skada som tillfogas andelsägarna genom att Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet överträtt lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser finns bestämmelser i 2 kap. 21 § LVF.

§ 18 Tillåtna investerare

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Förvaltaren som Fonden eller Förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 18.

