

Informationsbroschyr 1 maj 2011

Evli Makrohedgefond

SPECIALFOND ENLIGT LAGEN (2004:46) OM INVESTERINGSFONDER. hedgefond

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd fond och har betydligt friare placeringsregler och möjligheter än vanliga fonder. Fonden placerar globalt på ränte-, valuta och aktiemarknaderna men även investeringar i råvaror kan bli aktuella.

Målsättningen med Fonden är att skapa en hög riskjusterad avkastning med begränsad korrelation med aktie-, valuta- och obligationsmarknaderna. Fonden har ett absolut avkastningsmål: Att årligen ge en positiv avkastning som överstiger OMRX-TBILL-index. Vi förväntar oss att detta uppnås genom att Fonden, med sin betydligt friare placeringsinriktning, diversifierar investeringarna i olika typer av finansiella instrument och på olika geografiska marknader. Placeringsmetoden utgår både från kvantitativ analys, d.v.s. en analys som grundar sig på matematiska och statistiska samband, och från ekonomisk och fundamental analys. Fonden strävar efter att ta positioner vars förväntade avkastning är attraktiv i förhållande till den risk som positionen innebär. De enskilda positionerna vägs mot varandra i syfte att fonden skall uppnå ett effektivt risktagande som helhet.

Fonden kan placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ lagen om investeringsfonder, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden kan placera i både stats- och företagsobligationer med hög kreditvärdighet med en duration mellan 0-10 år. Placeringar i derivatinstrument är ett led i placeringsinriktningen vars syfte är att minska kostnaderna i förvaltningen samt utgöra ett enkelt sätt för fonden att förändra riskprofilen, så att den effektivt kan exploatera önskvärda risker och reducera mindre önskvärda. Handeln med derivatinstrument kan vara omfattande, vilket kan komma att påverka Fondens riskprofil avsevärt. Fonden kan komma att ha en relativt hög omsättningshastighet.

Riskprofil

Med risk menas i vardagligt tal marknadsrisk, d.v.s. risken att hela marknaden för ett

tillgångsslag, exempelvis aktier, kommer att förändras och därigenom påverka priser och värden för tillgångarna. Teoretiskt innebär en hedgefonds många placeringsmöjligheter högre risk än en vanlig aktiefond. Samtidigt skapar också friheten att välja olika tillgångsslag möjligheter för förvaltaren att sänka risken. Förvaltningen av Makrohedgefonden har en försiktig inriktning och erbjuder därför en för hedgefonder relativt låg marknadsrisk. Emittentrisk, dvs risken för att en emittent eller motpart ställer in betalningar, samt likviditetsrisken, dvs att inte kunna avyttra ett innehav i tid till ett rimligt pris, bedöms vara marginella och underordnade marknadsrisken. Valutarisk är en del i fondens förvaltningsinriktning.

Fonden kan såväl öka som minska i värde, det finns därför inte någon garanti att du får tillbaka det satsade beloppet.

Avgifter

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter Evli Fonder AB, nedan kallat Fondbolaget, tar ut vid försäljning respektive inlösen av fondandelar samt om de högsta avgifter Fondbolaget får ta ut. Avgiften anges som en procentuell andel av fondandelarnas värde.

■ Gällande försäljnings- och inlösenavgift: 0%

■ Högsta försäljnings- och inlösenavgift:.. 0%

Vid uttag inom tre månader från insättning har dock Fonden rätt att ta ut en särskild inlösenavgift på 0,5%.

Denna avgift tillfaller Fonden för att kompensera långsiktiga sparare.

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter Fondbolaget, tar ut för att täcka kostnader för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer samt om de högsta avgifter Fondbolaget får ta ut. Avgiften anges som en årlig procentuell andel av Fondens värde.

■ Gällande förvaltningsavgift: 1,0%

■ Högsta förvaltningsavgift: 1,0%

Resultatbaserad avgift:

Resultatbaserade avgifter bygger på principen att ett väl utfört arbete ska belönas. Det innebär att när Fonden presterar bättre än sitt

jämförelseindex tas en extra avgift ut, en fastställd procent av överavkastningen.

Den resultatbaserade avgiften baseras på fondens utveckling i förhållande till sitt jämförelseindex, ränteindexet OMRX-TBILL. Beräkningen av den resultatbaserade avgiften sker dagligen. De dagar då fonden har utvecklats bättre än indexet så tas den resultatbaserade avgiften ut baserat på hur mycket bättre fonden har gått jämfört med jämförelseindex. De dagar då fonden har utvecklats sämre än index så tas ingen resultatbaserad avgift ut. Fonden måste sedan 'tjäna ikapp' all eventuell ackumulerad underavkastning gentemot indexet innan den resultatbaserade avgiften tas ut igen. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar vid ett tillfälle när andelsägaren har en ackumulerad

underavkastning återbetalas inte eventuell tidigare erlagd resultatbaserad avgift. Om en fondandelsägare å andra sidan köper in sig i fonden då fonden har en ackumulerad underavkastning kommer varken den nya andelsägaren eller någon annan betala någon resultatbaserad avgift, oavsett om fonden på daglig basis överavkastar tar mot index, förrän hela den ackumulerade underavkastningen återvunnits. Den modell som Fonden tillämpar är således kollektiv. Den resultatbaserade ersättningen beräknas och bokförs, precis som den fasta, på daglig basis i samband med NAV-kurssättning och uppgår, i förekommande fall, till 20 procent av Fondens överavkastning mot index.

Räkneexempel för resultatbaserad avgift

Dag	1	2	3	4
Fondens utveckling (%)	+ 1,3	+ 1,0	+ 2,4	+ 1,0
Index utveckling (%)	+ 1,0	+ 1,5	+ 2,0	+ 0,8
Fondens utv – Index utv	+ 0,3	- 0,5	+ 0,4	+ 0,2
Underperformance (ärvd)	0	0	- 0,5	- 0,1
Sammanlagd performance	+0,3	- 0,5	- 0,1	+ 0,1
Vad händer?	Fonden har gått bättre än index. Vi plockar ut rörlig avgift (20% av 0,3% d.v.s. 0,06%).	Fonden har gått sämre än index. Vi tar inte ut någon rörlig avgift. Vi får bära med oss -0,5 för att tjäna igen det senare.	Totalt sett fortfarande på minus trots bättre utveckling än index under dagen. Ingen rörlig avgift.	Nu är vi på plus igen och den rörliga avgiften tas åter ut (20% av 0,1%, d.v.s. 0,02%).

Allmän information om fondverksamhet

Fonder och Fondbolag

LIF reglerar fondbolagen och deras verksamhet. Investeringsfond är ett begrepp som beskriver ett gemensamt (andelsägarnas) sparande i finansiella tillgångar. Enligt svensk lagstiftning är ordet ”investeringsfond” ett samlingsbegrepp för värdepappersfonder och specialfonder. För värdepappersfonder finns vissa begränsningar t.ex. att fonden inte kan placera sina medel i vilka tillgångar som helst, att möjligheten att vid var tid går ur fonden inte får begränsas och att fonden inte får ta upp eller bevilja penninglån. En specialfond skall som utgångspunkt drivas enligt samma regler men kan begära undantag från vissa för att t.ex. kunna placera mer fritt. Fonderna är som sådana inte juridiska personer och kan därför inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i en fond kan inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för fondens förpliktelser. Alla andelar är lika stora och ger lika rätt till fondens tillgångar och den som placerar pengar i en fond erhåller andelar i proportion till det insatta beloppet. Fondandelar kan inlösas, överlåtas och pantförskivas. Alla andelsinnehav registreras av fondbolaget i ett fondandelsregister. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla

ekonomiska och juridiska frågor som rör fonden. Fondbolaget skall vara auktoriserat av Finansinspektionen och uppfylla krav på bemanning och kompetens.

Förvaringsinstitut

Ett förvaringsinstituts uppgift är bl.a. att ta emot och förvara en fonds tillgångar samt att verkställa fondbolagets investeringsbeslut, kontrollera att försäljning och inlösen av fondandelar och beräkning av andelsvärde sker i enlighet med regler och fondbestämmelser. Evli Fonder AB:s fonder tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). Förvaringsinstitutet skall handla oberoende från fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Fondbestämmelser

För varje fond måste det finnas av Finansinspektionen godkända fondbestämmelser. Dessa utgör den yttre ram som fonden har att rätta sig efter vad gäller dess placeringsinriktning, hur fonden ska värderas, hur utdelning ska ske, vilka avgifter som får tas ut, hur försäljning och inlösen ska ske m.m. En ändring av fondbestämmelserna måste alltid godkännas av Finansinspektionen för att kunna tillämpas.

Risker med fondsparande i allmänhet

Chans och risk hänger ihop och du kan normalt inte få det ena utan att ta det andra. Med chans menar vi möjligheten till vinst på din investering och med risk den risk du tar att förlora det du investerat. Tyvärr är det mycket svårt att hitta en placering som ger chans till god avkastning, utan att den också innebär en viss risk för förlust.

Större risk ger bättre chans

Att spara på banken är sannolikt bland det minst riskfyllda man kan göra, men så är också avkastningen låg i jämförelse med andra långsiktiga sparformer. Att spara i aktier är betydligt mer riskabelt, men kan också innebära en chans till betydligt bättre avkastning. Man kan helt enkelt se möjligheten till bättre avkastning som en belöning för att ta en större risk med sina pengar. Generellt kan man därför säga att en räntefond är mindre riskfylld än en aktiefond, men ger också generellt sett en lägre avkastning.

Tiden spelar stor roll

Ett viktigt nyckelord, som man inte får glömma bort när man talar om risk, är tid. På aktiemarknaderna, med sina stora svängningar, är risken ofta stor på kort sikt, men betydligt mindre i ett längre perspektiv. Därför är det viktigt att du är långsiktig och uthållig när du placerar i

Färre ökar risken

Aktiefonder som placerar i många aktier på flera marknader har i sin tur en lägre risknivå än aktiefonder som bara placerar i ett fåtal aktier på en enda marknad. Till risken att själva aktiemarknaden ska gå ner, kommer för de aktiefonder som placerar i utländska aktier även en valutarisk.

Glöm inte bort hjärtat

Glöm inte att riskmyntet även har en framsida: Ju högre risknivå, desto större chans har du att på sikt få högre avkastning.

Spara därför med både hjärtat och hjärnan. Blanda fonder med olika risknivå; satsar du på en mer riskfylld fond kan du balansera den med en

tryggare. En bra utgångspunkt för ett tryggt sparande: Tänk långsiktigt och lägg inte alla ägg i samma korg.

Emittentrisk

En emittentrisk finns för alla typer av finansiella instrument. Emittenten är den som givit ut instrumentet. För en aktie är emittenten själva aktiebolaget, och emittentrisken består i att bolaget inte kan fortsätta sin verksamhet och tvingas gå i konkurs. Aktien blir då värdelös och det kapital som placerats i aktien går förlorat.

För ett räntebärande instrument kan emittenten vara t.ex. staten eller ett bolåneinstitut och för dessa instrument, t.ex. obligationer, består emittentrisken av att den

som har givit ut obligationen inte kan svara upp mot villkoren på instrumentets förfallodag. Obligationens värde kan därmed ha blivit noll.

Emittentrisken i en fond blir större ju färre olika aktier eller räntebärande instrument som fonden investerat i. Risken att flera, av varandra oberoende, utgivare ska gå i konkurs är dock relativt liten.

Emittentrisken i en fond kan minskas genom att fonden endast väljer emittenter med hög kreditvärdighet eller genom att begränsa investerandet i emittenter med lägre kreditvärdighet. Information om hur emittenterna rankats (värderats) på marknaden kan fås från oberoende rating-institut, t.ex. Standard & Poor's eller Moody's. Emittentrisken kan även minskas genom att fonden placerar i finansiella instrument utgivna av flera olika emittenter eller genom att fonden väljer stora, välkända emittenter vars aktier eller räntebärande instrument är mycket likvida, dvs. lätta att omsätta (köpa och sälja) på värdepappersmarknaden.

Marknadsrisk

Marknadsrisken är, precis som begreppet antyder, den risk som är relaterad till marknadens utveckling. Marknadsrisken är den vanligaste, och för fondsparandet mest betydelsefulla, risken. Marknadsrisken anses allmänt var kopplad till chansen att erhålla god avkastning på så sätt att ju högre marknadsrisk en investerare tar desto större är chansen till god avkastning. Men att ta en ökad marknadsrisk innebär också att man i högre grad riskerar att förlora allt man investerat. För att minska marknadsrisken kan man sprida placeringarna till olika marknader. Per definition är

därmed en fond som placerar på en enda marknad mer riskfylld än en fond som placerar globalt.

Marknadsrisken beror också på hur många olika finansiella instrument som fonden placerar i.

Branschrisk

Branschrisk är en marknadsrisk som är relaterad till en bransch, t ex telecom. En fond som endast investerar inom en bransch har en högre risk än en som placerar i flera. Olika branscher kan även ha olika risknivå, telecombranschen är t.ex. mer lätttrörlig och innebär en högre risk än t.ex. läkemedelsbranschen. Risken i en branschfond kan sänkas genom att fonden investerar i bolag inom branschen som har låg korrelation med varandra, dvs. bolag som tenderar att reagera på nyheter och svängningar på olika sätt jämfört med varandra.

Länderrisk

Länderrisken är också en marknadsrisk och avser risken att investera i ett visst land. Risknivån varierar mellan olika länder, t.ex. har USA-marknaden betydligt lägre risk än t.ex. den ryska marknaden. Även denna risk kan sänkas genom att placeringar görs i flera länder med olika risknivå.

Regionrisk

Regionrisk är en marknadsrisk som är knuten till en viss region och avser risken för att hela regionen skulle kunna drabbas av problem eller katastrofer samtidigt. Regionrisken behöver således inte vara lägre än länderrisken, eftersom länder i samma region ofta utvecklas åt samma håll. I fonder kan en sådan risk uppstå när fonden placerar i flera olika länder inom samma region, men inte placerar så brett att den blir global..

Globalrisk

Globalrisken är den lägsta nivån av marknadsrisk. Olika marknader runt om i världen kan utvecklas mot varandra och därmed minska risknivån. En global fond har en låg risk eftersom denna sprider sina placeringar till ett antal olika marknader runt om i världen.

Valutarisk

En valutarisk finns i allt sparande som sker i svenska kronor där de finansiella instrumenten köps i den utländska valutan. I dessa fall tillkommer svängningarna mellan valutorna som extra chans-/riskmoment.

Denna risk finns i alla svenska fonder som placerar i finansiella instrument utanför Sverige. Valutarisken kan, från tid till annan, spela stor roll för fondernas utveckling.

Kursrisk

För räntefonder används begreppet kursrisk för att ange hur mycket en räntefonds värde förändras när marknadsräntorna förändras med en procentenhet. Stiger marknadsräntorna sjunker fondens värde

med kursrisken, sjunker markandsräntorna stiger fondens värde med kursrisken. Denna förändring av räntefondandelarnas värde sker omgående vid förändringarna i marknadsräntorna.

Optioner, terminer och värdepapperslån

Med derivatinstrument menas enligt lagen optioner, terminer och swappar samt andra likartade finansiella instrument. Dessa kan användas både för att höja och för att sänka risken i en fond. Fel använda kan de potentiellt vara mycket riskfyllda. Några av Fondbolagets fonder får placera i derivat eller använda dem för att effektivisera förvaltningen. Syftet kan vara att uppnå en ökad avkastning på befintlig värdepappersportfölj, att använda dem för att skydda fonden mot ofördelaktiga rörelser i marknaden eller för att utgöra ett led i ett framtida förvärv eller försäljning av underliggande överlåtbara värdepapper. Fondernas möjligheter att placera i derivatinstrument och reglerna för detta framgår av placeringsinriktningen, i fondbestämmelserna för respektive fond.

Optioner

En *köpo*ption ger innehavaren rätten, men inte skyldigheten, att köpa den underliggande varan till ett förutbestämt pris, lösenpriset. Utfärdaren av en *köpo*ption är skyldig att vid begäran sälja den underliggande varan till lösenpriset. En *säljo*ption ger innehavaren rätten, men inte skyldigheten, att sälja den underliggande varan till lösenpriset. Utfärdaren av en *säljo*ption är skyldig att vid begäran köpa den underliggande varan till lösenpriset. Köparen av en option betalar en premie till utfärdaren. Premien utgör utfärdarens ersättning för att ikläda sig skyldigheten att vid anfordran sälja respektive köpa den underliggande varan. Vid köp av optioner är vinstpotentialen i princip obegränsad (hävstångseffekten). Risken begränsas av den premie som erlagts. Denna risk kan dock minskas genom i rätt tid gjorda försäljningar.

Vinstpotentialen vid utfärdande av optioner är maximerad till den erhållna premien, medan förlustrisken i är princip obegränsad. Utställande av köpooptioner innebär risken att gå miste om eventuell kursuppgång. Utställande av säljooptioner är förenat med risken att tvingas köpa aktier till inlösenpriset även om aktiekursen understiger lösenpriset.

Terminer

En termin är ett avtal om ett framtida köp respektive försäljning av en vara, till ett pris som bestäms i avtalet vid tidpunkten för terminskontraktets ingående. Till skillnad från optionen innebär terminen en skyldighet för den som sålt varan att leverera den vid den tidpunkt och till det pris som bestämts i avtalet. På motsvarande sätt har köparen åtagit sig en skyldighet att ta emot varan vid samma tidpunkt och därvid betala det pris som bestämts.

Värdepapperslån

Utlåning av värdepapper (givande av värdepapperslån) medför inga risker i och med att fullgoda säkerheter krävs. Däremot avsäger sig fondbolaget rösträtten, vilket endast får betydelse om aktierna är utlånade vid tidpunkten för bolagsstämman. I årsberättelsen för fonden framgår om möjligheten att låna ut värdepapper har använts. Inlåning av värdepapper (upptagande av värdepapperslån) medför risken att värdepappren har stigit i värde när de skall återlämnas. Upptagande av värdepapperslån innebär också att säkerhet måste ställas ur fondens tillgångar samt att avgift skall erläggas till utlånaren.

Övrigt

Utlagd verksamhet

Fondbolagets styrelse har beslutat att följande arbete och funktioner får läggas ut till annan:

Uppdragsavtal har slutits med Evli Bank, Stockholmsfilial som tillhandahåller ekonomifunktion, IT-drift och Riskfunktion. Uppdragsavtal om Internrevision (oberoende granskning) har slutits med PriceWaterhouseCoopers AB. Uppdragsavtal om Compliancefunktionen har slutits med G Grönberg Advokatbyrå AB.

Det övergripande ansvaret för detta arbete och dessa funktioner kvarstår alljämt hos fondbolaget.

Kursinformation

Fondandelar försäljes och inlöses av Fondbolaget varje bankdag, försäljningspriset (utgivningspriset) och inlösenpriset för fondandel är fondandelsvärdet den dag försäljning eller inlösen verkställts. Detta värde beräknas varje börsdag och publiceras strax efter kl. 18 på www.evlifonder.se. Där finns också möjlighet att utan kostnad prenumerera på aktuella fondkurser via e-post. Andelsvärdet publiceras även i flera dags- och ekonomitidningar, på finansiellt inriktade hemsidor m.m. Observera att det andelsvärde som publiceras inte nödvändigtvis behöver vara identiskt med dagens slutkurs för Fonden.

Köpa och sälja andelar,

För att bli kund hos Evli Fonder AB måste du först fylla i blanketten ”Kundanmälan” och skicka in den tillsammans med i blanketten angivna dokument före första insättning. Fondbolaget kommer snart att återkomma med ett kundnummer. För att börja spara i Fonden sätts sedan önskat belopp in på Fondens bank- eller plusgirokonto. Som betalningsmottagare anges Fondens namn, och i meddelanderutan skriver du andelsägarens namn, personnummer, kundnummer, adress och telefonnummer. För att försäljning av nya fondandelar skall genomföras till dagens slutkurs krävs att insättningen är bokförd på Fondbolagets bankkonto för Fonden hos Förvaringsinstitutet senast klockan 16.00 vid hela arbetsdagar och klockan 12.00 vid halvdagar. För inlösen avses den dag då skriftlig säljorder kommit Fondbolaget tillhanda enligt ovanstående tid.

Första gången du gör en insättning i fonden är minsta belopp 5 000 kr. Därefter kan påfyllning göras med önskat belopp. Efter den första insättningen på minst 5 000 kr kan du börja spara automatiskt med ett visst belopp per månad. Lägsta månadssparande är 100 kr.

För att sälja andelar fyller du antingen i blanketten ”Försäljning” eller skickar/faxar oss ett vanligt brev, där du anger fond, säljbelopp och numret på det bankkonto vi ska sätta in pengarna på. Observera att kontot ska tillhöra andelsägaren.

Ett fondbyte är att jämställa med en inlösen och en försäljning av fondandelar. Vid byten mellan två av Fondbolaget förvaltade fonder sker både inlösen och försäljning av andelar enligt respektive fonds bestämmelser om inlösen respektive försäljning av fondandelar. Om medel inte finns för att kunna genomföra fondbytet enligt respektive fonds regler, gäller samma regler som vid inlösen av fondandelar.

Fondbolagets styrelse äger besluta att ytterligare försäljning och inlösen av fondandelar tills vidare ej skall ske, 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.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker alltid till en för fondandelsägaren vid begäran okänd kurs och det är inte möjligt att limitera begäran om försäljning eller inlösen av andelar. Samtliga blanketter finns på www.evlifonder.se samt kan erhållas direkt från fondbolaget.

Redovisning och rapportering

Fondbolaget lämnar för varje investeringsfond en årsberättelse och en halvårsredogörelse. Dessa innehåller bl.a. den information som behövs för att kunna bedöma varje enskild fonds utveckling och ställning. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skickas kostnadsfritt till de andelsägare som har begärt det men finns också tillgängliga på Fondbolagets hemsida. Fonderna följer Fondbolagets Förenings redovisningsrekommendation. Av årsberättelsen framgår även storleken på av fonderna erlagd ersättning till fondbolag och förvaringsinstitut för föregående år samt till hur stor del eventuella affärer lagts ut på Evli Bank.

Upphörande och överlåtelse

Om Fondbolaget beslutar att Fonden skall upphöra eller Fondens förvaltning efter medgivande från Finansinspektionen skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga fondandelsägare att informeras härom genom att kungörelse förs in i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att information finns tillgänglig hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet. Upphörande eller övertagande kan ske tidigast tre månader efter sådan kungörelse om inte Finansinspektionen beslutar att det får ske tidigare. Förvaltningen av Fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar Fondbolagets tillstånd eller Fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs. Vid upphörande eller överlåtelse gäller 9 kap LIF.

Behandling av personuppgifter

Din kundanmälan till Fondbolaget innehåller dina personuppgifter och dessa kommer vid påbörjandet av ett sparande hos oss att behandlas i vårt dataregister. Kundenmälan i sig själv innebär ett samtycke till behandling av de personuppgifter du lämnat och behövs för att vi ska kunna fullgöra både avtalet och våra förpliktelser enligt lag, bl.a. vår skyldighet att föra andelsägarregister. Det sker även en löpande registrering av affärstransaktioner och fortlöpande kontakter du har med Fondbolaget. Dessa uppgifter men även andra uppgifter som samlats in och registrerats i samband med administration av våra tjänster, t.ex. från offentliga register och genom samkörning med staten person- och adressregister, SPAR, utgör vidare underlag för marknads- och kundanalyser, affärs- och metodutveckling. Personuppgifterna används för Fondbolagets marknadsföring av fonder. Tekniker som kan komma att användas i marknadsföringen innefattar bland annat telefon, e-post, adresserad direktreklam samt elektroniska reklamutskick. Du som andelsägare har rätt att skriftligen begära att vi inte ska använda dina personuppgifter för direkt

marknadsföring. Du har enligt Personuppgiftslagen (1998:204) rätt att kostnadsfritt en gång per år begära besked från Fondbolaget om vilka av dina personuppgifter som behandlas av oss. Begäran skall lämnas skriftligt. Du har också naturligtvis rätt att begära rättelse av felaktig personuppgift.

Skatteregler för andelsägare

Utdelningar från fonder och kapitalvinster på försäljning av fondandelar beskattas inom inkomstslaget kapital med en skattesats på 30 procent. När det gäller kapitalförluster är reglerna betydligt mer komplicerade eftersom möjligheten att kvitta kapitalförluster varierar beroende på vilken sorts fond det är. I skattelagstiftningen delas fonderna in i följande kategorier: aktiefonder (fonder vars innehav till minst 75 procent består av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper), räntefonder (fonder som har 100 procent av fondförmögenheten placerad i räntebärande värdepapper) och blandfonder (fonder som placerar både i aktier och räntebärande värdepapper där andelen räntebärande värdepapper överstiger 25 procent).

Skatteregler för fonden

Utdelningar från fonder och kapitalvinster på försäljning av fondandelar beskattas inom inkomstslaget kapital med en skattesats på 30 procent. När det gäller kapitalförluster är reglerna betydligt mer komplicerade eftersom möjligheten att kvitta kapitalförluster varierar beroende på vilken sorts fond det är. I skattelagstiftningen delas fonderna in i följande kategorier: aktiefonder (fonder vars innehav till minst 75 procent består av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper), räntefonder (fonder som har 100 procent av fondförmögenheten placerad i räntebärande värdepapper) och blandfonder (fonder som placerar både i aktier och räntebärande värdepapper där andelen räntebärande värdepapper överstiger 25 procent).

Klagomålshantering

Som kund hos oss är din uppfattning om oss och våra tjänster och produkter mycket värdefulla. Om du känner att du vill uttrycka en synpunkt, ett missnöje eller rent av framföra ett klagomål är du alltid välkommen att kontakta oss. Klagomålsansvarig hos oss är Per Bergman.

Muntligen eller skriftligen

Vi tar emot dina synpunkter och klagomål såväl muntligen som skriftligen. Det underlättar

naturligtvis för oss om du lämnar dem skriftligen så att vi inte missförstår vad du vill framföra.

Du kan kontakta vem som helst hos oss på Fondbolaget och framföra dina synpunkter eller ditt klagomål. Handläggningen av klagomål kommer därefter att skötas av vår klagomålsansvariga person. Med klagomål avser vi att du riktat ett konkret krav eller ersättningsanspråk mot Fondbolaget.

Hanteringstid

Vi arbetar för att så snabbt som möjligt kunna besvara ditt klagomål. En bekräftelse på mottagande av klagomålet lämnas så snart som möjligt och ett besked om när svar på klagomålet kan väntas lämnas inom 14 dagar. För vissa enskilda klagomål kan ytterligare tid krävas för utredning. Vi kommer i dessa fall att meddela dig när svar kan väntas samt en förklaring till fördröjningen.

Uppföljning

Klagomålsansvarig person registrerar och följer upp alla klagomål samt rapporterar om dessa till VD och styrelse på regelbunden basis. Vårt mål är att ta tillvara på våra kunders synpunkter och använda

dessa i möjligaste mån för att utveckla och förbättra våra tjänster och produkter.

Extern vägledning och tvistelösning

Klagomålsansvarig person registrerar och följer upp alla klagomål samt rapporterar om dessa till VD och styrelse på regelbunden basis. Vårt mål är att ta tillvara på våra kunders synpunkter och använda dessa i möjligaste mån för att utveckla och förbättra våra tjänster och produkter. Extern vägledning och tvistelösning.

Om du känner att du vill ha extern vägledning skulle vi vilja hänvisa dig till Konsumenternas Bank- och finansbyrå samt till din kommuns konsumentvägledning. För det fall att vi efter att ditt klagomål handlagts skulle avvisa hela eller delar av ditt krav har du möjlighet att vända dig till Allmänna reklamationsnämnden eller till allmän domstol för prövning.

Fondbestämmelser Evli Makrohedgefond

Fondbestämmelser för Evli Makrohedgefond

Fondbestämmelser fastställda av Fondbolagets styrelse 2010-02-03

§ 1 Fonden, Fondens rättsliga ställning m m

Fondens namn är Evli Makrohedgefond, nedan kallad Fonden.

Fonden är en specialfond enligt 1 kap 1§ lagen (2004:46) om investeringsfonder, nedan kallad LIF.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondbolaget (se § 2 nedan) förvaltar Fonden och företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter och följaktligen kan inte Fondens tillgångar utmätas. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LIF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondbolaget

Fonden förvaltas av Evli Fonder AB, 556491-7861, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet har till uppgift att verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden. Förvaringsinstitutet skall vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, försäljning och inlösen av fondandelar som placering av medlen i Fonden sker enligt LIF, Finansinspektionens föreskrifter och fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd fond med fria placeringsregler och möjligheter att tillämpa både riskhöjande och risksänkande placeringsstrategier (s.k. hedging).

Målsättningen med Fonden är att skapa en hög riskjusterad avkastning med begränsad korrelation med aktie-, valuta- och obligationsmarknaderna. Fonden har ett absolut avkastningsmål; att över tiden ge en positiv avkastning som överstiger OMRX-TBILL-index.

Fonden strävar efter att ta positioner vars förväntade avkastning är attraktiv i förhållande till den risk som positionen innebär. De enskilda positionerna vägs mot varandra i syfte att uppnå ett effektivt risktagande för Fonden som helhet.

Fonden arbetar med olika typer av finansiella instrument och på olika geografiska marknader. Placeringsmetoden utgår både från kvantitativ analys, d.v.s. en analys som grundar sig på matematiska och statistiska samband, och från ekonomisk och fundamental analys.

Placeringar i derivatinstrument är ett led i placeringsinriktningen vars syfte är att minska kostnaderna i förvaltningen samt utgöra ett enkelt sätt för Fonden att förändra riskprofilen, så att den effektivt kan exploatera önskvärda risker och reducera mindre önskvärda.

Handeln med derivatinstrument sker i betydande omfattning, vilket kan komma att påverka Fondens riskprofil avsevärt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, på konto hos kreditinstitut och i derivatinstrument. De derivatinstrument som Fonden får placera i kan ha de underliggande tillgångar som framgår av 5 kap 12§ första stycket i LIF.

Geografisk inriktning

Fondens medel placeras på internationella finansmarknader. Fondens placeringar i finansiella instrument som är upptagna till handel skall ske på sådana marknader som framgår av § 6.

Avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Fondens placeringsinriktning avviker från vad som gäller för värdepappersfonder på följande sätt.

- a) Fonden kan med undantag från 5 kap. 5§ första stycket LIF och 16 kap. 11§ andra stycket FFFS 2008:11 placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är upptagna till handel på en reglerad

- marknad eller en motsvarande marknad utanför EES eller är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten motsvarande högst 30 procent av Fondens värde.
- b) Fonden kan med undantag från 5 kap. 6§ andra stycket 1 LIF, placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent och som är utgivna eller garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar, i upp till 70 procent av Fondens värde, under förutsättning att innehavet är fördelat på minst tre emissioner.
- c) Fonden kan med avvikelse från 5 kap. 6§ första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LIF och 16 kap. 11§ andra stycket FFFS 2008:11 placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent motsvarande högst 30 procent av Fondens värde, under förutsättning att de tillgångar som överstiger 5 procent utgör högst 75 procent av Fondens värde. Fonden skall vid var tid tillämpa principen om riskspridning.
- d) Fonden kan med avvikelse från 5 kap. 16§ första och andra stycket LIF placera högst 50 procent av Fondens värde i en och samma värdepappersfond, specialfond eller utländskt fondföretag, under förutsättning att innehav som överskrider 10 procent utgör högst 70 procent av Fondens värde. Fondens innehav i värdepappersfonder som förvaltas av Fondbolaget får utgöra högst 50 procent av den underliggande Fondens värde, vilket avviker från 5 kap. 19§ första stycket fjärde punkten LIF.
- e) Fonden kan med undantag från 5 kap. 21§ och 5 kap. 22§ LIF samt 16 kap. 11§ andra stycket FFFS 2008:11 ha exponeringar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp som tillsammans motsvarar högst 50 procent av Fondens värde.
- f) Fonden kan med undantag från 5 kap. 23§ första stycket 1 LIF ta upp penninglån mot säkerhet i tillgångar i Fonden. Sådana penninglån får dock motsvara högst 50 procent av Fondens värde.
- g) Fonden kan med avvikelse från 16 kap. 8§ FFFS 2008:11 placera i derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande eller likvärdiga tillgångar. Fondens handel med derivatinstrument kan leda till att Fonden har en negativ exponering i enskild valuta, enskilda aktie eller enskild aktiemarknad. Fondens handel med räntederivat kan även leda till att Fonden har en ränteexponering med en negativ duration.
- h) Fonden kan med undantag från 16 kap. 10§ fjärde stycket FFFS 2008:11 lämna värdepapperslån motsvarande 50 procent av Fondens värde.

Riskenivå och riskmått

Fonden använder standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod som riskmått och Fondens totala risk understiger i normalläget 10 procent, men kan vid extraordinära händelser tillåtas att uppgå till 20 procent. Denna högstanivå på 20% standardavvikelse motsvaras av en risknivå på ca 2% beräknat på parametrisk Value at Risk, med tidshorisonten en dag och ett konfidensintervall på 95%. Begränsningen kan tolkas som att Fondens portfölj av investeringar aldrig får innehålla större risk än att Fondens dagsresultat 95 av 100 dagar överstiger en förlust på 2 procent. Skulle Fondens risknivå överstiga 2 procent ska Fondbolaget snarast tillse att risknivån sänks under denna nivå. Fonden har härvid erhållit undantag från 5 kap 13§ 2 stycket LIF och 16 kap 6§ första stycket FFFS 2008:11.

Övrigt

Fonden kan i samband med s.k. äkta blankning ta upp värdepapperslån som motsvarar högst 100 procent av Fondens värde från eller via värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad i Sverige eller inom EES eller på marknader motsvarande reglerad marknad i länder utanför EES (t.e.x. Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore och USA). Handel får vidare ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens i § 5 ovan angivna placeringsinriktning innebär att Fonden kan göra följande särskilda placeringar.

- Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.
- Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ LIF.
- Fonden får investera en betydande andel av fondförmögenheten i fondandelar (Fonden är med andra ord en s.k. fondandelsfond enligt Finansinspektionen).
- Fonden får placera i OTC derivat.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser Fonden, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt Fondbolagets bestämmande.

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Värdet av en fondandel avrundas till två decimaler och antal andelar avrundas till fyra decimaler. Beräkning av värdet av en fondandel sker varje helgfri vardag och uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas från Fondbolaget.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. senast noterade betalkurs. Om betalkurs inte föreligger sker värdering till senast noterade köpkurs. Om senast noterade betalkurs eller köpkurs inte framstår som relevant, får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Till grund för den objektiva värderingen:

av överlåtbara värdepapper, fondandelar och penningmarknadsinstrument används den sist handlade avslutskursen med tillägg av en tidsjusterad riskpremie.

av derivatinstrument och OTC-derivat används allmänt vedertagna värderingsmodeller som Black & Scholes, Black 76 eller binomialträd.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ LIF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs

- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES eller föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),

- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering), eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

§ 9 Försäljningspris och inlösenpris, försäljning och inlösen av fondandelar samt fondbyte

Försäljningspriset (andelsägares köp) och inlösenpriset (andelsägares försäljning) för fondandel är fondandelsvärdet enligt § 8 ovan den dag försäljning eller inlösen verkställts.

Uppgifter om senaste försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje arbetsdag av Fondbolaget och finns också på Fondbolagets hemsida www.evlifonder.se. Under sådan tid under vilken styrelsen enligt § 10 nedan beslutat att försäljning och/eller inlösen ej skall ske, tillhandahålls inte försäljningspris och/eller inlösenpris.

Minsta belopp vid försäljning av andelar i samband med första engångsinsättningen är 5 000 kronor. Därefter kan insättning ske med önskat belopp och/eller regelbundet sparande (månadssparande via autogirodragningar från bankkonto) påbörjas med minst 100 kronor per månad.

Fondandelar försäljes och inlöses av Fondbolaget varje bankdag. Avräkning sker till den kurs som beräknas på försäljnings- respektive inlösen dagen. Med försäljningsdag avses den dag då investeringslikviden valuterats Fondbolagets bankkonto för Fonden hos Förvaringsinstitutet. För att försäljning av nya fondandelar skall genomföras till valuteringsdagens slutkurs krävs också att insättningen är bokförd på Fondbolagets bankkonto för Fonden hos Förvaringsinstitutet senast klockan 16.00 vid hela arbetsdagar och klockan 12.00 vid halvdagar. Med inlösen dag avses den dag då skriftlig säljorder kommit Fondbolaget tillhanda enligt ovanstående tid.

Om medel för att möta inlösen av fondandelar behöver anskaffas genom försäljning av finansiella instrument i Fonden, skall försäljning av dessa normalt ske omgående och inlösen av andelar ske snarast möjligt. Om Fondbolaget anser att sådan försäljning skulle kunna skada övriga andelsägare i Fonden, får Fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

Ett fondbyte är att jämställa med en inlösen och en försäljning av fondandelar. Vid byten mellan två av Fondbolaget förvaltade fonder sker både inlösen och försäljning av andelar enligt respektive fonds bestämmelser om inlösen

respektive försäljning av fondandelar. Om medel inte finns för att kunna genomföra fondbytet enligt respektive fonds regler, gäller samma regler som vid inlösen av fondandelar.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker alltid till en för fondandelsägaren vid begäran okänd kurs och det är inte möjligt att limitera begäran om försäljning eller inlösen av andelar. Det andelsvärde som publiceras på Fondbolagets hemsida och i tidningar, text-TV etc. behöver inte nödvändigtvis vara identiskt med dagens slutkurs på Fonden.

Fondbolaget har under vissa förutsättningar rätt att ta ut en särskild inlösenavgift (se § 11 nedan).

§ 10 Begränsad försäljning och inlösen av fondandelar vid extraordinära förhållanden

Fondbolagets styrelse äger besluta att ytterligare försäljning och inlösen av fondandelar tills vidare ej skall ske, 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. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om en betydande andel av Fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängts på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättningar

För Fondandelar som inlöses inom 3 månader från försäljningstillfället äger Fondbolaget rätt att ta ut en särskild inlösenavgift. Denna ersättning, som är högst 0,5 procent av inlösenssumman för fondandelarna, tas i förekommande fall ut vid inlösenstillfället och tillfaller Fonden.

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden, dels i form av en fast ersättning, dels i form av en resultatbaserad ersättning som beräknas efter det att den fasta ersättningen är avdragen.

Den fasta ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och uttas vid samma tillfälle. Denna ersättning får uppgå till högst 1,0 procent av Fondens värde per kalenderår. I denna ersättning ingår, utöver ersättning för förvaltningen, även ersättningarna till Förvaringsinstitutet för förvaringen av de i Fonden ingående finansiella instrumenten, till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och till Fondbolagets revisorer för deras granskning.

Den resultatbaserade ersättningen utgår endast de dagar då Fondens värdeutveckling överträffar utvecklingen för Fondens jämförelseindex, OMRX-TBILL. Ersättning kan således även utgå om Fondens resultat är negativt i absoluta tal men bättre än jämförelseindex. De dagar Fonden

utvecklas sämre än sitt jämförelseindex utgår ingen resultatbaserad ersättning och den s.k. underavkastningen mot index från föregående dag/dagar kvarstår till kommande dagar med överavkastning. Det innebär att fondsparare som säljer när Fonden har en överavkastning men börjar underavkasta i vissa fall kan komma att belastas med en avgift för en värdeutveckling som de inte tagit del av. På samma sätt kan en fondsparare som investerar i Fonden när den har en ackumulerad underavkastning men börjat att överavkasta i vissa fall kan komma att få del av förbättringen utan att behöva betala den resultatbaserade ersättningen för denna. Vid en kommande dag med överavkastning mot indexutvecklingen uttages följaktligen ingen resultatbaserad ersättning förrän tidigare dags/dagars underavkastning kompenseras Fonden fullt ut. Den resultatbaserade ersättningen uppgår, i förekommande fall, till 20 procent av Fondens överavkastning mot jämförelseindex.

Fondbolaget äger också rätt att ta ut ersättning för Fondens beräknade utlägg för courtage/transaktionskostnader, växlingskostnader och i förekommande fall omsättningskatt vid köp respektive försäljning av finansiella instrument.

Informationsbroschyren, faktabladet och årsberättelsen innehåller uppgift om den högsta avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars fondandelar medlen placeras.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning i syfte att överföra beskattningen av Fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen ej blir beskattad i två led. Beräkningen av det för Fonden utdelningsbara resultatet sker enligt följande:

- Kvarstående utdelningsbart belopp från tidigare år.
- Fondens resultat före skatt enligt resultaträkning.
- Avdrag för realiserade och orealiserade icke skattepliktiga vinster på finansiella instrument under räkenskapsåret.
- Tillägg av realiserade och orealiserade icke skattepliktiga förluster på finansiella instrument under räkenskapsåret.
- Tillägg av ett belopp motsvarande den schablonberäknade skattemässiga intäkten på marknadsvärdet av finansiella instrument vid räkenskapsårets början.
- Utnyttjande av avräkningsbar kupongskatt.

Utdelning sker normalt med ett belopp motsvarande högst det utdelningsbara resultatet, vilket får ökas med vid andelsförsäljning inbetald upplupen utdelning och minskas med vid andelsinlösen utbetald upplupen utdelning.

Om Fondens skattepliktiga resultat per andel skulle understiga 3 kronor för enskilt år, d.v.s. 3 procent av ursprungligt andelsvärde, äger Fondbolagets styrelse rätt att besluta att utdelning inte skall ske.

Utdelning sker under februari månad året efter räkenskapsåret.

För på fondandel belöpande utdelning skall, efter avdrag för preliminärskatt avseende fysiska personer, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägares räkning, som på av bolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen.

På i förväg gjord begäran kan utdelningen i förekommande fall efter avdrag för preliminärskatt, även utbetalas till fondandelsägarens bankkonto.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för Fonden tillhandahålla:

1. En informationsbroschyr med aktuell information om Fonden.
2. Ett faktablad som innehåller en kortfattad beskrivning av Fonden.

Fondbolaget skall för Fonden lämna:

1. En årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.
2. En halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Ovan nämnda information skall på begäran sändas kostnadsfritt till den som avser att köpa andelar i Fonden och årsberättelsen/halvårsredogörelsen till de andelsägare som önskar dessa samt hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser, skall ändringarna underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt

hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet, eller på annat sätt som Finansinspektionen beslutar.

§ 15 Pantsättning

Vid pantsättning av andelar skall panthavare och/eller pantsättare 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 registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört, borttas – efter anmälan från panthavaren – uppgiften om pantsättningen.

§ 16 Andelsägarregister

Hos Fondbolaget skall föras register över fondandelsägarnas innehav av andelar i Fonden. Registreringen av andel är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

§ 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av lagbud, 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.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada om bolagen varit normalt aktsamma. I inget fall är bolagen ansvariga för indirekt skada.

I 2 kap. 21§ LIF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Evli Fonder AB
Post: Box 16354, 103 26 Stockholm
Besök: Regeringsgatan 30-32
Telefon: 08-407 8150
Telefax: 08-407 8130
E-post: fonder@evli.com
Hemsida: www.evlifonder.se