

## FONDBESTÄMMELSER CICERO HÅLLBAR MIX

### § 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning

Fondens namn är Cicero Hållbar Mix, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fonden riktar sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden och varje fondandel i samma andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av det fondbolag som anges i § 2. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över fondens egendom samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Den är dock ett självständigt skattesubjekt.

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

#### Andelsklasser

Fonden har fyra andelsklasser; "A", "B", "C" och "D". Minsta initiala teckningsbelopp för andelsklass "A" är SEK 100, för andelsklass "B" SEK 500, för andelsklass "C" SEK 1000 och för andelsklass "D" SEK 2 000. Fondens fasta högsta avgift av fondens värde är 1,9 procent för andelsklass "A", 1,5 procent för andelsklass "B", 1,3 procent för andelsklass "C" samt 1,0 procent för andelsklass "D".

| Andelsklass | Minsta initiala teckning (SEK) | Högsta fasta avgift | Utdelande |
|-------------|--------------------------------|---------------------|-----------|
| A           | 100                            | 1,90%               | Nej       |
| B           | 500                            | 1,50%               | Nej       |
| C           | 1000                           | 1,30%               | Nej       |
| D           | 2000                           | 1,00%               | Nej       |

Samtliga andelsklasser riktar sig mot privatpersoner.

Andelsklasserna är inte utdelande. Andelsklasserna innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Cicero Fonder AB med organisationsnummer 556588 - 8731, nedan kallat fondbolaget.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), (org.nr 502017-7753), såsom förvaringsinstitut, nedan kallat förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom placering, värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med tillämpliga författningar och dessa fondbestämmelser.

#### **§ 4 Värdepappersfondens karaktär**

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som investerar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar som uppfyller fondens hållbarhetskrav. Fonden kan dessutom investera i indexrelaterade finansiella instrument samt konto på depåinstitut. Fondens målsättning är att på 3-5 års sikt uppnå en god kapitaltillväxt och överträffa sitt jämförelseindex (se informationsbroschyren för beskrivning av index).

#### **§ 5 Värdepappersfondens placeringsinriktning**

Geografisk inriktning

Fondens placeringsinriktning är global. Fondens placeringsinriktning i övrigt är diversifierad och dess medel är inte riskexponerad mot någon enskild geografisk marknad eller speciell bransch.

Tillgångsslag

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

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som framgår av 5 kap. § 12 LVF. Fonden har inte möjlighet att placera mer än tio procent i andra fonder.

Allokering mm

Fonden kan placera globalt både i aktierelaterade och ränterelaterade instrument beroende på marknadsförutsättningar. Fondens medel skall till 30-70 procent vara placerad mot aktiemarknaden och till 30-70 procent i räntemarknaden.

Fonden har normalt en fördelning på 50 procent aktierelaterade och 50 procent ränterelaterade instrument. En större aktieandel kan adderas när förvaltaren anser att utsikterna är goda på den globala aktiemarknaden. Följaktligen kan förvaltaren även addera ränteandelen när utsikterna på den globala aktiemarknaden har försvagats.

Fonden använder derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Derivatinstrument skall vara av finansiell karaktär och underliggande tillgångar ska utgöras av finansiella index. Handel får ske genom utfärdande av och köp av optioner samt köp och försäljning av terminskontrakt avseende aktieindex. Den totala negativa exponeringen får uppgå till 50 procent av fondförmögenheten och får inte överstiga fondens exponering i en geografisk region.

Utgångspunkten är att detta sätt att förändra aktieexponeringen, ska ge en kostnadseffektiv och smidig förvaltning vid allokeringsförändringar.

#### Riskenivå

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad riskenivå. Placeringar i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Fonden placerar globalt vilket innebär att den inte är riskexponerad mot någon begränsad geografisk marknad. Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den av ändrade valutakurser (valutarisk).

#### Hållbarhetskrav

Fonden har hållbara placeringar som mål. Det innebär att fonden väljer in bolag som har sin ekonomiska verksamhet som bidrar till ett miljökrav och/eller sociala krav. Placeringar sker i globala bolag i olika branscher och som vi anser bidrar till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Övriga krav som ställs vid investering är att fonden inte placerar i bolag vars verksamhet har mer än fem procent av sin omsättning från tobak, alkohol, vapen, pornografi, spel eller fossila bränslen. Dessutom utesluts bolag som inte respekterar FN:s principer om ansvarsfulla investeringar. Principerna syftar till att inkludera miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i investeringarna. För ytterligare information avseende hållbarhetskraven samt FN:s principer om ansvarsfulla investeringar se fondens informationsbroschyr.

#### **§ 6 Godkända marknadsplatser**

Fondens köp och försäljning av fondandelar sker direkt hos respektive förvaltande fondbolag eller fondföretag. Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten

#### **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fonden har rätt att placera i sådana tillgångar som avses i 5 kap. 5§ LVF under förutsättning att dessa är föremål för handel på en handelsplattform/MTF.

Fonden placerar i derivatinstrument, inklusive sådana som anges i 5 kap. § 12 andra stycket, såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

#### **§ 8 Värdering**

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass.

Fondens värde beräknas utifrån fondens tillgångar (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt medel på konto hos kreditinstitut) med avdrag för de skulder som avser fonden.

Finansiella instrument värderas till marknadsvärde. Värdering sker till senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen eller senaste rapporterade värde från respektive fondförvaltare. Fondbolaget får på objektiva grunder fastställa värdet om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande. Med objektiv grund avses användandet

av allmänt vedertagen värderingsmodell för fastställande av NAV-kurs eller värdering tillhandahållen av tredje man.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5:5 LVF och som saknar marknadspris från en aktiv marknad, fastställs marknadsvärde genom någon av metoderna nedan:

- i) På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- ii) Marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,

I de fall marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t ex kassaflödesanalys.

Marknadsvärde för OTC-derivat ska baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet ska inte baseras på rapporterade värden från motpart.

Värdet för fondandel beräknas varje bankdag. Uppgift om pris för försäljning och inlösenpris offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida.

### **§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar**

Försäljningspriset (priset då en andelsägare köper) respektive inlösenpriset (priset då en andelsägare säljer) för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag försäljning respektive inlösen sker.

Begäran om inlösen är bindande men kan återkallas efter medgivande av fondbolaget, varvid principen om lika behandling skall tillämpas. Försäljning respektive inlösen sker till ett pris som är ej känt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens begäran om köp respektive försäljning. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel offentliggörs av fondbolaget.

Om likvida medel behöver anskaffas för att verkställa inlösen genom försäljning av fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt missgynna övriga fondandelsägares intresse, får fondbolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar av fondens egendom har gjorts.

Begäran om teckning samt likvid måste vara fondbolaget tillhanda senast kl. 14:30 på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag. Begäran om inlösen av fondandelar skall meddelas skriftligen till fondbolaget och vara fondbolaget tillhanda senast kl. 14:30 för att inlösen skall verkställas samma dag. Vid halvdag på Stockholmbörsen gäller senast 12:00 för att teckning eller inlösen skall verkställas samma dag.

Inga avgifter skall utgå vid köp eller inlösen av fondandelar. Om en fondandel innehafts i kortare tid än trettio (30) dagar kan inlösenpriset reduceras med ett belopp motsvarande högst 1 (en) procent av fondandelsvärdet den bankdag inlösen sker. Denna avgift skall tillfalla fonden.

Fondandelsvärdet offentliggörs på fondbolagets hemsida.

#### **§ 10 Extraordinära förhållanden**

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelarnas lika rätt. Order om försäljning och inlösen som mottagits utförs när fonden återigen är öppen för handel. Fondbolaget skall utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

#### **§ 11 Avgifter och ersättning**

Ur fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget enligt följande.

Till fondbolaget utgår fast ersättning för fondens förvaltning samt kostnader för tillsyn, förvaring och revisorer om : 1,9 procent för andelsklass "A", 1,5 procent för andelsklass "B", 1,3 procent för andelsklass "C" samt 1,0 procent för andelsklass "D". Avgiften beräknas på daglig basis och erlägges vid utgången av varje månad.

Transaktionskostnader såsom courtage vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt kostnad för avveckling av dessa affärer belastas fonden samt skatt. Därtill får fonden belastas med kostnader för analys.

Ingen avgift utgår vid köp eller inlösen av fondandelar. Om en fondandel innehafts i kortare tid än trettio (30) dagar kan inlösenpriset reduceras med ett belopp motsvarande högst 1 (en) procent av fondandelsvärdet den bankdag inlösen sker. Denna avgift skall tillfalla fonden.

På ersättningen tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

För information vad gäller avgifter i underliggande fonder hänvisas till fondens informationsbroschyr.

#### **§ 12 Utdelning**

Fondens andelsklasser lämnar ingen utdelning.

#### **§ 13 Investeringsfondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

#### **§ 14 Halvårsredogörelser och årsberättelser, ändring av fondbestämmelserna**

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden skall hållas tillgängliga hos fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall skickas till samtliga andelsägare som har begärt detta. Dessa dokument kan skickas via e-post eller post.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade bestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

#### **§ 15 Överlåtelse och pantsättning**

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund. Vid överlåtelse övertar förvärvaren överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

Andelsägare kan inte pantsätta sina andelar i fonden.

## **§ 16 Annan nödvändig och skälig information**

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt 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 och lockout gäller även om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

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.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget eller förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar i något fall för indirekt skada.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder.

## **§ 17 Tillåtna investerare**

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.