

Fondbestämmelser Cicero Offensiv Hållbar

§ 1. Fondens namn och rättslig ställning

Fondens namn är Cicero Offensiv Hållbar, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (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.

Då fonden innehåller andelsklasser bestäms värdet av en fondandel med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass (se nedan).

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Andelsklass A – Ackumulerande, dvs icke utdelande (se § 12 nedan) som handlas i svenska kronor och har en högsta möjlig avgift om 1,7 % per år (se § 11 nedan). Lägsta belopp vid köp av andelar är SEK 100 (se § 9 nedan).
- B) Andelsklass B – Ackumulerande, dvs icke utdelande (se § 12 nedan) som handlas i svenska kronor och har en högsta möjlig avgift om 1,5 % per år (se § 11 nedan). Lägsta belopp vid köp av andelar är SEK 10 000 (se § 9 nedan).
- C) Andelsklass C – Ackumulerande, dvs icke utdelande (se § 12 nedan) som handlas i svenska kronor och har en högsta möjlig avgift om 1,2 % per år samt en prestationsbaserad avgift (se § 11 nedan). Lägsta belopp vid köp av andelar är SEK 100 000 (se § 9 nedan).

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet på en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på avgifter samt första insättningsbelopp (se vidare under § 11).

Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§ 2. Fondförvaltare

Fondförvaltare är Cicero Fonder AB, 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 aktiefond som investerar i överlåtbara värdepapper som uppfyller fondens hållbarhetskrav. Fonden kan dessutom investera i derivatinstrument. Placeringarna syftar till att skapa en god riskjusterad avkastning. Fondens målsättning är att på 3-5 års sikt uppnå en värdeförändring som överstiger fondens jämförelseindex vilket består MSCI All Country World Net Total Return Index. För att uppnå fondens målsättning, förvaltas fonden aktivt med en väldiversifierad portfölj av tillgångar.

Fonden har som bas en traditionell lång aktieportfölj där såväl långa som korta positioner i aktier och aktierelaterade instrument kan adderas. Aktieexponeringen kan uppgå till mellan 80 procent till 120 procent.

När det gäller negativ exponering så kan denna ske både genom försäljning av terminer, optioner samt genom olika blankningstekniker.

§ 5. Fondens 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 överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som framgår av 5 kap. §12 LVF.

Allokering

Minst 80 procent av fondens tillgångar ska vara placerade i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på en reglerad marknad eller på en handelsplattform/MTF. Fondens placeringar i tillgångsslaget aktier varierar över tiden beroende på aktuellt marknads läge och anpassas efter förvaltarens bedömning av utvecklingen på de finansiella marknaderna.

Fondens investeringar i aktier tar ingen hänsyn till aktiernas respektive vikter i jämförelseindexet utan investeringarna baseras på bolagets utarbetade modeller kring aktieval. Fonden kan även avvika aktivt från jämförelseindexet vad gäller marknadsexponering via placeringar i derivat. Den totala marknadsexponeringen baseras på bolagets syn på de globala aktiemarknaderna där hänsyn framförallt tas till trenderna på marknaderna.

.

Fonden får använda sig av derivatinstrument i syfte att skapa hävstångseffekt. Derivatinstrumentens underliggande tillgångar ska utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor. Fondens sammanlagda exponering via derivat får maximalt uppgå till 100 procent av fondens värde.

Fonden kan använda sig av FX-derivat.

Riskenivå

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. 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 placerar inte 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.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

§ 6. Marknadsplatser

Fondens medel ska investeras på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller en motsvarande handelsplats/MTF utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7. Särskild placeringsinriktning

Fonden har rätt att använda tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång i fonden. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i syfte att öka avkastningen i fonden med en risknivå som är förenlig med fondens riskprofil.

Fonden får använda derivatinstrument, som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § i lagen om värdepappersfonder eller i OTC-derivat.

§ 8. Värdering

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

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.

Fonden har rätt att stängas för handel om en underliggande marknad har varit stängd och där marknadspåverkande information har kommit så att värdering av tillgångar inte kan ske på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Order som registreras under en aktuell dag kommer att genomföras när fonden återigen är öppen för handel.

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.

Fonden är öppen för köp och inlösen av fondandelar varje bankdag. Minsta initiala teckningsbelopp för andelsklass "A" är SEK 100, för andelsklass "B" SEK 10 000 samt för "C" SEK 100 000. Därefter finns inget minsta belopp.

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 ej är 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.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen 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

Fondbolaget erhåller en årlig fast förvaltningsavgift av fondandelsvärdet som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. I fondens fasta högsta avgift ingår även

ersättning för förvaring, tillsyn och revisorer. Transaktionskostnader hänförliga till köp respektive försäljning av finansiella instrument samt ränte- och skattekostnader belastas också Fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

A) med en årlig fast förvaltningsavgift om högst 1,7 % av fondandelsvärdet som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

B) med en årlig fast förvaltningsavgift om högst 1,5 % av fondandelsvärdet som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

C) med en årlig fast förvaltningsavgift om högst 1,2 % av fondandelsvärdet som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

De ovan angivna avgifter utgör högsta fasta förvaltningsavgifter. För uppgift om de aktuella förvaltningsavgifterna i respektive andelsklass hänvisas till fondens informationsbroschyr.

Utöver den fasta avgiften i andelsklass A, B och C, utgår en, kollektivt beräknad, prestationsbaserad ersättning i andelsklass C om högst 10 procent av fondens överavkastning.

Överavkastningen definieras som den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex. Jämförelseindex definieras som MSCI All Country World Net Total Return Index.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen och uttages, i förekommande fall, dagligen.

Om fonden inte når upp till jämförelseindex skall ingen prestationsbaserad ersättning uttagas förrän tidigare dagars underavkastning har kompenserats. Härvid skall uppräknings ske med jämförelseindex så att den avkastningsnivå då prestationsbaserat arvode åter kan bli aktuellt, s.k. evig high water mark, dvs. underavkastningen skall ha återvunnits och den aktuella jämförelseindex skall ha tjänats in, även med ränta på ränta.

Det kan inträffa att en andelsägare får betala en prestationsbaserad avgift även om avkastningen, när denne slutligen säljer sina andelar, är sämre än jämförelseindex i fonden. Detta om fonden först går bättre än jämförelseräntan, och avgift betalas, men att fonden därefter går sämre och andelsägaren säljer sitt innehav när värdet på detta har sjunkit.

Transaktionskostnader hänförliga till köp och försäljningar av finansiella instrument belastas fonden, liksom skatt.

§ 12. Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13. Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14. Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning där det även är möjligt att göra en beställning i tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som begär det. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

En ändring av dessa fondbestämmelser kan enbart ske genom ett beslut från fondbolagets styrelse samt måste godkännas av Finansinspektionen. När ett beslut om ändring har skett och godkänts ska detta finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15. Pantsättning och överlåtelse

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. Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser ska Fondbolaget ersätta skadan.

Fondbolaget är inte 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 är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget, om Fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande finansiella instrument. Föreligger hinder för Fondbolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt

dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadspåls, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt 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 ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska 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.

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF och förvaringsinstitutet enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 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.