



**REDEYE**

**FONDPROSPEKT**

**Redeye Nordic Hidden Champions Specialplaceringsfond**

**1.10.2024**

## Innehåll

<b>1</b>	<b>FÖRVALTNING OCH ADMINISTRATION.....</b>	<b>3</b>
1.1	Fondförvaltare .....	3
1.2	Marknadsföring i Sverige .....	3
1.3	Förvaringsinstitut.....	4
<b>2</b>	<b>INFORMATION OM FONDEN .....</b>	<b>5</b>
2.1	Basinformation .....	5
2.2	Målgrupp.....	5
2.3	Investeringsstrategi .....	6
2.4	Riskhantering och riskprofil .....	6
2.5	Handel med fondandelar .....	8
2.6	Värdeberäkning och publicering av fondandelarnas värde.....	10
2.7	Kostnader.....	10
<b>3</b>	<b>ÖVRIG INFORMATION .....</b>	<b>12</b>
3.1	Intressekonflikter.....	12
3.2	Beskattning av Fonden.....	12
3.3	Beskattning av andelsägare .....	12
3.4	Särbehandling av investerare .....	13
3.5	Principer för ägarstyrning .....	14
3.6	Behandling av personuppgifter .....	14
3.7	Distansförsäljning till konsumenter i Finland och Sverige .....	14
3.8	Lösning av tvister och rättsskyddsförfarande utanför domstol.....	14
3.9	Löne- och ersättningspolicy .....	15
3.10	Hållbarhetsrelaterade upplysningar .....	15
<b>4</b>	<b>FONDBESTÄMMELSER.....</b>	<b>16</b>

Fondprospektet för nedan avsedda fond är upprättat enligt den finska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014) och i tillämpliga delar den finska lagen om placeringsfonder (213/2019). Fondprospekten för de övriga fonder som förvaltas av samma AIF-förvaltare publiceras separat.

## 1 FÖRVALTNING OCH ADMINISTRATION

### 1.1 Fondförvaltare

AIF-förvaltarens namn	GRIT Fondbolag Ab
Grundat	28.8.2003
FO-nummer	1830022-0
Aktiekapital och täckning av potentiella risker	275 334 euro AIF-förvaltaren har tillräckliga egna medel för att täcka risker för skadeståndsansvar enligt finska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.
Hemstat	Finland
Säte	Helsingfors
Administrativ huvudort	Vasa
Post- och besöksadress	Storalånggatan 34 C, 65100 Vasa, Finland
Verksamhetsområde	Fondverksamhet och därtill hörande väsentlig verksamhet Förvaltning av alternativa investeringsfonder
Tillstånd	Fondbolag (UCITS) och förvaltare av alternativa investeringsfonder
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen PB 103, 00101 Helsingfors, Finland Telefon: +358 9 183 51 E-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi
Styrelseledamöter	Daniel Djupsjöbacka Birgit Köster Hoffmann Anders Kulp (oberoende styrelseledamot)
Verkställande direktör	Per-Johan West
Revisor	CGR Kristian Berg Revisorssuppleant: Revisionsamfund Ernst & Young Ab

### 1.2 Marknadsföring i Sverige

AIF-förvaltaren har ingått avtal med Redeye AB avseende marknadsföringen av Fonden i Sverige. Redeye verkar därtill som lokal kontakt och informationsombud för investerare i Sverige med avseende på teckning- och inlösenuppdrag i Fonden och lämnande av fondprospekt, fondbestämmelser, faktablad och annan information som AIF-förvaltaren är skyldig att tillhandahålla investerarna i Sverige.

Marknadsförarens namn	Redeye AB
Organisationsnummer	556581-2954
Hemstat	Sverige
Säte	Stockholm
Post- och besöksadress	Box 7141 / Mäster Samuelsgatan 42 103 87 Stockholm, Sverige
Tillstånd	Värdepappersbolag (utarbета och sprida investeringsanalys, investeringsrådgivning, utförande och vidarebefordran av order mm).
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen Box 7821/Brunnsgatan 3 103 97 Stockholm +46 8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se

Hantering av medlen för teckning och inlösen av fondandelar för investerare i Sverige sköts av MFEX Mutual Funds Exchange AB i egenskap av Fondens betalningsombud.

Betalningsombudets namn	MFEX Mutual Funds Exchange AB
Organisationsnummer	556559-0634
Hemstat	Sverige
Säte	Stockholm
Post- och besöksadress	Grev Turegatan 19, Box 5378, SE-102 49 Stockholm, Sverige
Tillstånd	Värdepappersbolag med tillstånd för bl.a. förvaring av finansiella instrument, mottagande och vidarebefordran av order beträffande finansiella instrument, utförande av order beträffande finansiella instrument och att registreras som förvaltare av fondandelar.
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen Box 7821/Brunnsgatan 3 103 97 Stockholm +46 8 408 980 00

### 1.3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitutets namn	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingforsfilialen
Huvudsakligt verksamhetsområde	Bankverksamhet
Filialens huvudort	Helsingfors
Säte	Stockholm, Sverige

Förvaringsinstitutets uppgift är att säkerställa att Fondens och AIF-förvaltarens verksamhet bedrivs i enlighet med lag, fondbestämmelserna och myndighetsbestämmelser samt att ansvara för övriga uppgifter som enligt tillämplig lag hör till ett förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet sörjer självständigt

och oberoende för de uppgifter som har ålagts det enligt lag. Fondens medel förvaras separat från AIF-förvaltarens, andra fonders och förvaringsinstitutets medel. Fondens medel kan inte användas för att täcka förvaringsinstitutets eller AIF-förvaltarens skulder.

## 2 INFORMATION OM FONDEN

### 2.1 Basinformation

Fonden är registrerad i Finland och är en specialplaceringsfond och alternativ investeringsfond enligt den finska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014). Den rekommenderade placeringstiden är minst fyra år.

Fondens namn	Redeye Nordic Hidden Champions Specialplaceringsfond
Öppen för teckning	Månatligen
Öppen för inlösen	Kvartalsvis i mars, juni, september och december
Fondens startdatum	30 april 2020
Fondbestämmelserna senast godkända	27 mars 2024
Årsberättelse	Finns att få kostnadsfritt av Redeye och AIF-förvaltaren
Värdeutveckling	Finns att få kostnadsfritt av Redeye och AIF-förvaltaren
Bokslutstidpunkt	31 december. Den första räkenskapsperioden är avvikande och slutar den 31 december 2020.
Revisor	CGR Kristian Berg Revisorssuppleant: Revisionssamfund Ernst & Young Ab
Arrangemang för hantering av Fondens likviditetsrisker	Fonden investerar främst i sådana instrument som kan anses ha tillräcklig likviditet i förhållande till Fondens bestämmelser om när den är öppen för teckningar och inlösen. I Fondens placeringsverksamhet tillämpas de investeringsbegränsningar som beskrivs i 7 § i fondbestämmelserna samt de som följer av riskhanteringsprinciperna, vilka utgör en väsentlig del av hanteringen av likviditetsriskerna. Fonden ska dessutom ha tillräckligt med kontanta medel för sin verksamhet.  AIF-förvaltaren kan på eget initiativ begränsa inlösen i syfte att hantera Fondens likviditet och skydda mindre andelsägare genom att delvis fördela inlösen till flera inlösentillfällen på det sätt och på de villkor som beskrivs närmare i fondbestämmelserna.

### 2.2 Målgrupp

Fonden kan marknadsföras till och är avsedd för professionella och icke-professionella investerare i Finland och Sverige. Fonden riktar sig inte till och är inte avsedd för investerare i länder utanför Finland och Sverige. Med professionella och icke-professionella investerare avses investerare enligt kriterierna för professionella respektive icke-professionella kunder i MiFID.

Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden eller övrigt deltagande i Fonden står i strid med bestämmelserna i finsk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär en skyldighet för Fonden eller AIF-förvaltaren att vidta en registrerings- eller annan åtgärd som inte redan vidtagits för marknadsföringen av Fonden enligt ovan. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare som är bosatta i, har väsentlig anknytning till eller har medborgarskap i annat land med restriktioner för handel i Fonden eller investerare som är eller blir deklareringskyldiga i USA. AIF-förvaltaren har rätt att förvägra en investerare som avses ovan i detta stycke att teckna fondandelar i Fonden. AIF-förvaltaren har också rätt att lösa in en investerares fondandelar om det visar sig att förutsättningarna för innehav inte längre finns eller innehavet påför AIF-förvaltaren eller Fonden förpliktelser som inte annars skulle föreligga.

### 2.3 Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som främst investerar i små och medelstora företag som är noterade på börser och som kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning.

Målsättningen för Fondens placeringsverksamhet är att i enlighet med fondbestämmelserna allokera tillgångar till aktier i sådana noterade företag som har underliggande och realiserade värden som ger möjlighet till långsiktig positiv avkastning i förhållande till risknivån. Analysen av placeringsobjekten görs av en rådgivande investeringskommitté med representanter från Redeye inkluderade. I analyserna av placeringsobjekten används även Redeyes analysverktyg.

Fondens investeringsstrategi och de placeringsgränser som gäller beskrivs mera utförligt i 7 § i fondbestämmelserna som finns i avsnitt 4 i fondprospektet.

### 2.4 Riskhantering och riskprofil

AIF-förvaltaren ansvarar för Fondens riskhantering. Fonden placerar i första hand i placeringsobjekt vars likviditet är tillräcklig för att säkerställa Fondens egen likviditet. Därtill har förhållandet mellan placeringsobjektens och Fondens likviditet planerats så att nödvändiga inlösenuppdrag och försäljningar kan genomföras för att förverkliga andelsägarnas avyttring av fondandelar.

AIF-förvaltarens riskhantering grundar sig i första hand på ett noggrant urval och en noggrann analys av placeringsobjektet innan placeringsbeslutet tas samt en fortgående utvärdering av portföljen. I riskhanteringen följs aktivt med hur Fondens investeringar är fördelade, hur riskerna hänförliga till investeringarna fördelas samt hur Fondens likviditet påverkas av köp och försäljning av andelar i Fonden. Med olika åtgärder eftersträvar man att säkra en tillräcklig likviditet och diversifiering i Fonden, men eventuella korrigeringar förverkligas med beaktande av marknads- och prisläget.

Eftersom Fondens investeringar koncentreras till ett begränsat antal geografiska marknader och sektorer har det en högre risk än ett alternativ som är diversifierat över flera marknader och sektorer. Aktier i små och medelstora företag kan också ha lägre likviditet och därmed högre risk än större företag när det gäller handel.

Fonden tillhör kategori 5 på den europeiska risk- och avkastningsindikatorn, vilket indikerar en risk för upp- och nedgångar i fondandelsvärdet vilken är en aning större jämfört med genomsnittsrisk. AIF-förvaltaren utvärderar årligen Fondens risknivå.

Nedan redogörs kort för de huvudsakliga riskerna som kan förekomma vid en investering. Redogörelsen är inte uttömmande.

- Aktierisk** Det finns alltid aktierisk i en fond som investerar i aktiemarknaden. Aktierisken hänvisar till en risk om allmän utveckling på aktiemarknaden. Aktiepriserna kan stiga och sjunka till följd av det allmänna ekonomiska läget eller förändringar som gäller enstaka bolag. Fondens värde kan variera kraftigt på kort och lång sikt.
- Valutarisk** Fonden kan investera i placeringsobjekt som noteras i andra valutor än Fondens basvaluta. Detta innebär en risk för Fonden, eftersom Fondens värde beräknas i Fondens basvaluta och förändringar i valutakurser påverkar värdet på investeringar noterade i en annan valuta.
- Likviditetsrisk** Med likviditetsrisk avses en situation då Fondens placeringsobjekt inte kan omvandlas till kontanter enligt önskad tidtabell eller till önskat pris. Likviditetsrisken kan öka Fondens handelskostnader, till exempel vid stora inlösen. En likviditetsrisk föreligger speciellt i placeringar som görs i icke noterade bolag där möjligheten att avyttra investeringen kan vara begränsad.
- Marknadsrisk** Marknadsrisken avser fluktuationer i marknadsvärdet. Marknadsrisken kan ha samband med aktiemarknadens allmänna utveckling men kan även vara oberoende av den. Aktiemarknaden eller Fondens värde kan dessutom påverkas av till exempel räntenivåer och fluktuationer i valutakurser.
- Operativ risk** En operativ risk är en risk som förorsakas av bristande funktion i processer, personal eller datasystem eller av externa störningsfaktorer. Den operativa risken hanteras genom interna och externa arrangemang, där man eftersträvar att beakta alla möjliga riskfaktorer och minimera eventuella därav följande förluster.
- Motpartsrisk** Motpartsrisk innebär att Fondens motpart i värdepappershandeln inte uppfyller sina avtalade skyldigheter. Motpartsrisk kan förorsakas t.ex. vid clearing av värdepapper eller finansiella instrument, om motparten inte agerar enligt överenskomna villkor. I förvarssituationer kan det uppstå en motpartsrisk om de tillgångar som förvaras helt eller delvis förloras t.ex. på grund av försummelse, bedrägligt förfarande eller någon annan orsak.
- Risker hänförliga till särskilda omständigheter** Som risker hänförliga till särskilda omständigheter anses risker som är svåra att ta i beaktande och som förorsakas av oförutsedda, externa omständigheter, som t.ex. politiska händelser, naturkatastrofer, uppror och fackliga stridsåtgärder, vilka AIF-förvaltaren inte rimligen kan övervinna eller förhindra. Risken spelar större roll då Fonden handlar internationellt i olika handelsmiljöer. Risker hänförliga till särskilda omständigheter kan minskas

genom att agera i en miljö med låg risk och genom lämplig diversifiering. Realisering av en sådan risk kan också påverka fondandelens värde.

**Övriga risker**

I Fondens verksamhet kan det även finnas risker som man inte har kunnat identifiera på förhand. Dessa risker kan ha betydande inverkan på Fondens värde och avkastning. All placeringsverksamhet innebär en risk att förlora de placerade medlen.

All placeringsverksamhet innebär risker. Det finns inga garantier att en placering i Fonden skulle ge en god avkastning, även om den allmänna kapitalmarknadens utveckling skulle vara positiv. Det finns inga garantier om att en fondplacering inte kan leda till förluster. Värdet på de placerade medlen kan både sjunka och stiga, och det finns inga garantier om att det placerade kapitalet återfås i sin helhet. Den målsättning som satts för en eventuell avkastning för Fonden garanterar inte Fondens framtida utveckling. Placeringen har ingen kapitalgaranti och placeringen innebär en risk för att förlora de placerade medlen. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Placeringar i Fonden bör vara långsiktiga.

## 2.5 Handel med fondandelar

Fonden erbjuds investerare i två andelsserier samt en tredje andelsserie avsedd för AIF-förvaltaren, Porföljförvaltaren och Redeyes personal.

Andelsserie	A-andel	B-andel	X-andel
<b>Målgrupp</b>	Professionella och icke-professionella investerare	Icke-professionella investerare	Personal som jobbar med förvaltning av fonden
<b>Minsta första teckning (SEK)</b>	5 000 000	100 000	100 000
<b>Förvaltningsarvode</b>	0,60 % p.a.	0,85 % p.a.	1,60 % p.a.
<b>Prestationsbaserat arvode*</b>	25 %	25 %	-
<b>ISIN</b>	FI4000429170	FI4000429188	FI4000507561
<b>Valuta</b>	SEK	SEK	SEK
<b>Andelstyp</b>	Tillväxtandel	Tillväxtandel	Tillväxtandel

\* Det prestationsbaserade arvodet beräknas i enlighet med beskrivningen i punkt 2.7 nedan.

Det är möjligt att avvika från det minsta teckningsbeloppet som anges ovan för sådana investerare eller grupper av investerare, vars totala kundförhållande är betydande, förutsatt att det inte äventyrar investerarnas rättvisa behandling.

Tilläggsinformation om kostnader och avgifter relaterade till fondandelarna kan erhållas per telefon av AIF-förvaltaren.



<b>Teckningsdag</b>	Månadens sista bankdag
<b>Stoptid för teckningar</b>	Fem bankdagar före teckningsdagen
<b>Inlösendag</b>	Den sista bankdagen i mars, juni, september och december
<b>Stoptid för inlösen</b>	Tre månader före inlösendagen
<b>Utbetalning av inlösesumma</b>	Fem bankdagar efter att inlösendagens värde publicerats
<b>Teckningskonto (IBAN)</b>	FI49 3301 0005 1046 74

**Stoptiderna avser de tidpunkter när tecknings- respektive inlösenuppdrag senast bör vara AIF-förvaltaren tillhanda.**

Med bankdagar avses officiella bankdagar i Finland. Till skillnad från Sverige är 6 juni (Sveriges nationaldag) och 31 december bankdagar i Finland, dock är 6 december (Finlands självständighetsdag) ingen bankdag.

### **Teckning av fondandelar**

Teckningsuppdrag ges genom att lämna in en ifylld teckningsblankett jämte nödvändiga bilagor till Redeye eller AIF-förvaltaren per post eller e-post och överföra hela teckningssumman till Fondens bankkonto. Teckningsuppdraget bör vara AIF-förvaltaren tillhanda före ovan angivna stoptid för teckningar. För teckning av fondandelar uppbärs inget arvode. Vid girering ska tecknarens namn, personnummer eller registernummer och telefonnummer anges i betalningens meddelandefält. Ett teckningsuppdrag är bindande.

Teckningen genomförs till värdet på den tecknings- och inlösendag då AIF-förvaltaren har teckningsuppdraget tillhanda och under förutsättning att AIF-förvaltarens krav för kundidentifiering uppfylls. Teckningsuppdrag som är AIF-förvaltaren tillhanda efter stopptiden för teckningar verkställs först följande teckningsdag.

För teckning av fondandelar ombeds icke-professionella investerare i Sverige vara i kontakt med sin bank.

### **Inlösen av fondandelar**

Fondandelar kan lösas in genom att lämna ett skriftligt inlösenuppdrag till Redeye eller AIF-förvaltaren. Inlösenuppdraget bör vara AIF-förvaltaren tillhanda före ovan angivna stoptid för inlösen. För inlösen av fondandelar uppbärs inget arvode.

Ett inlösenuppdrag som mottas efter stopptiden för inlösen verkställs först följande inlösendag. Om samtliga inlösenuppdrag som ska förverkligas på en given inlösendag tillsammans överskrider 20 % av det senast publicerade värdet för Fonden, kan AIF-förvaltaren på eget initiativ i syfte att hantera Fondens likviditet och skydda mindre andelsägare begränsa inlösen genom att dela upp inlösen under flera inlösendagar till den del de överskrider den mängd inlösen som skäligen kan genomföras på en enskild inlösendag. Inlösen förverkligas då i proportion till ägandet av dom fondandelar som löses in.

Ett inlösenuppdrag kan återkallas endast med AIF-förvaltaren samtycke. Inlösenkursen bestäms enligt värdet på inlösendagen.

Den finska Finansinspektionen kan av särskilda skäl och när andelsägarnas intresse det kräver ge AIF-förvaltaren tillstånd att temporärt avbryta emissionen av fondandelar.

AIF-förvaltaren har också rätt under de förutsättningar som nämns i 16 § i fondbestämmelserna på eget initiativ och utan samtycke från andelsägaren lösa in en andelsägares fondandelar, om andelsägaren inte uppfyller de lagstadgade kraven för ett kundförhållande hos AIF-förvaltaren eller om ett fortsatt kundförhållande på ett orimligt sätt skulle öka AIF-förvaltarens administrativa förpliktelser. Dessutom har AIF-förvaltaren rätt att ensidigt lösa in en andelsägares fondandelar om andelsägaren inte tillställer eller uppdaterar lagstadgad information om sig själv, eller om andelsägaren flyttar till en stat utanför EES, vilket skulle orsaka ytterligare förpliktelser för AIF-förvaltaren som inte skäligen kan begäras av AIF-förvaltaren.

För inlösen av fondandelar ombeds icke-professionella investerare i Sverige vara i kontakt med sin bank.

## 2.6 Värdeberäkning och publicering av fondandelarnas värde

Fondandelarnas värde beräknas i Fondens basvaluta (SEK) och publiceras senast inom en vecka från varje värderingsdag, dvs. varje tecknings- och inlösendag. Värdeberäkningen görs enligt de värderingsprinciper som det redogörs närmare för i 11 § i fondbestämmelserna. Värdet på Fonden fås av AIF-förvaltaren och Redeye.

För Fonden görs en årsberättelse. Denna fås kostnadsfritt av AIF-förvaltaren och Redeye. Information om Fondens tidigare avkastning fås också av AIF-förvaltaren och Redeye.

Gränsen för ett väsentligt fel i Fondens värdeberäkning ligger vid  $\geq 0,5$  % av Fondens värde. AIF-förvaltaren upprätthåller en förteckning över alla fel som skett i Fondens värdeberäkning. Förteckningen över väsentliga fel kan kostnadsfritt erhållas av AIF-förvaltaren. I situationer då gränsen för ett väsentligt fel överskrids, sköts saken i enlighet med direktiv från finska Finansinspektionen och AIF-förvaltarens interna anvisningar.

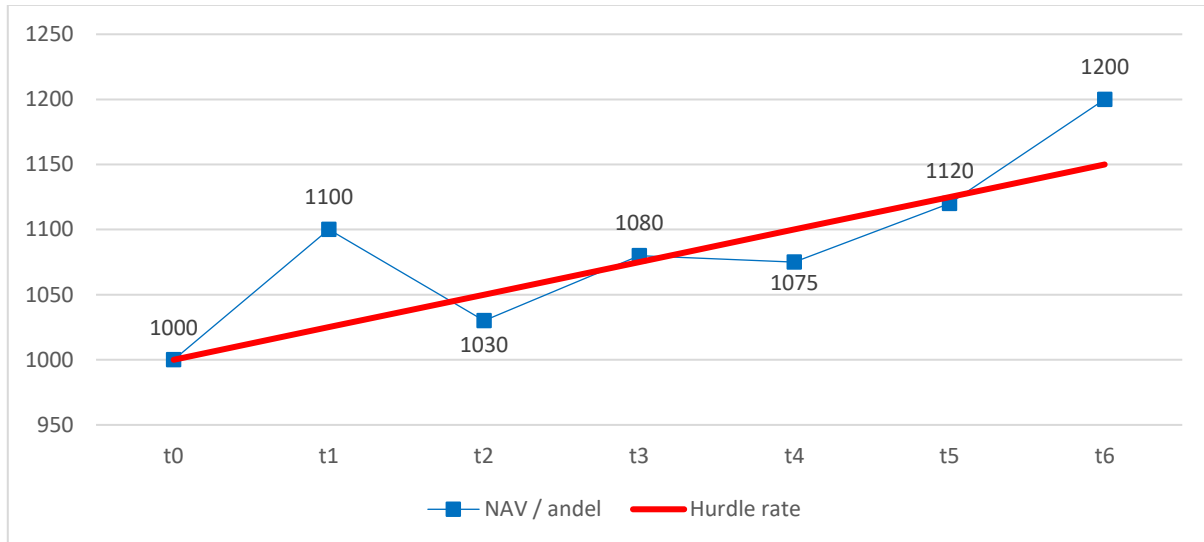
## 2.7 Kostnader

Fondens resultat belastas av olika kostnader och avgifter.

Förvaltningsarvodet och det prestationsbaserade arvodet (se avsnitt 2.5) är arvoden som debiteras för förvaltningen, inklusive portföljförvaltningen, av Fonden. Dessa arvoden betalas till AIF-förvaltaren. Det prestationsbaserade arvodet beräknas för varje värderingsdag.

För att det prestationsbaserade arvodet ska kunna realiseras måste fondens avkastning vara positiv i förhållande till avkastningens Hurdle rate (tröskelnivå) och fondandelens värde måste överstiga sitt High Watermark (historiskt sett högsta värde). Det prestationsbaserade arvodet realiseras till den del värdet på fondandelen överstiger en årlig Hurdle rate på 4,4 % för A-andelen respektive 4,15 % för B-andelen samt senaste High Watermark-nivån (tillsammans "High Watermark-värde"), vilket enligt AIF-förvaltarens bedömning genererar långsiktig kapitalväxt i enlighet med fondens investeringsstrategi. Det prestationsbaserade arvodet faktureras månadsvis i efterskott. Det beräknas på fondandelens värdeökning efter avdrag för samtliga kostnader. Vid beräkningen för eventuella avkastningsandelar adderas vinst som utbetalats på sådana avkastningsandelar till sagda andelars värde. Vid varje

beräkningstillfälle används som utgångsvärde fondandelens högsta publicerade värde sedan fondstart. Om en fondandels nya värde vid ett beräkningstillfälle inte överskrider det fastställda utgångsvärdet realiseras inget prestationsbaserat arvode.



Tidpunkt	Fondens värde NAV/andel	Hurdle rate	Prestationsbaserat arvode realiseras
t0	1000	1000	Nej
t1	1100	1025	Ja
t2	1030	1050	Nej
t3	1080	1075	Nej
t4	1075	1100	Nej
t5	1120	1125	Nej
t6	1200	1150	Ja

I grafen ovan beskrivs ett hypotetiskt exempel på hur det prestationsbaserade arvoden skulle realiseras ifall Fondens avkastning (den blåa linjen), High watermark-värdet och Hurdle rate (den röda linjen) skulle motsvara exemplet ovan. I exemplet ökar Fondens värde från t0 till t1. Således realiseras ett prestationsbaserat arvode för denna del, eftersom Fondens avkastning överstiger sitt High Watermark-värde. Fondens avkastning är däremot negativ i både t2 och t4, vilket resulterar i att inget prestationsbaserat arvode realiseras. Ett prestationsbaserat arvode kan inte heller realiseras i t3, eftersom värdet i t3 inte överstiger det historiskt högsta värdet som uppnåddes i t1. I t5 realiseras inte ett prestationsbaserat arvode eftersom fondens värde ligger under Hurdle rate-nivån. Fondens värde ligger över både High Watermark-värdet och Hurdle rate-nivån i t6, varpå ett prestationsbaserat arvode realiseras på den positiva avkastningen alltsedan det senast uppnådda High Watermark-värdet.

Utöver Fondens arvoden debiteras det av Fondens medel dessutom alla kostnader, avgifter och arvoden som väsentligen hänför sig till Fondens verksamhet, förvaltning, finansiering, förvaring, underförvar, affärs-verksamhet eller placeringar. Dyliga kostnader är exempelvis Fondens handels- och bankavgifter, kostnader som hänför sig till anlitan av ombud, kostnader som hänför sig till grundandet av Fonden, kostnader för att bedöma, värdera och välja ut investeringsobjekt, revisionskostnader samt myndighetsavgifter och kostnader som förorsakas av den rapportering som krävs enligt lag. Dessa kostnader fördelas jämnt mellan fondandelsägarna i förhållande till deras

ägande, och storleken på dessa kostnader påverkas bland annat av Fondens investeringsaktivitet och storlek. Kostnaderna som uppkommer av Fondens verksamhet debiteras ur Fondens medel i enlighet med Fondens stadgar och prospekt..

## 3 ÖVRIG INFORMATION

### 3.1 Intressekonflikter

AIF-förvaltarens verksamhet består av att förvalta fonder, varvid det kan uppstå situationer där två parter intresse är i konflikt med varandra. En dylik situation kan till exempel uppstå mellan två investerare, AIF-förvaltaren och ett annat bolag inom samma koncern och/eller anställda i ifrågavarande bolag.

AIF-förvaltaren tillämpar skriftliga verksamhetsprinciper samt processer för förebyggande, identifiering, hantering och informering av intressekonflikter. AIF-förvaltaren eftersträvar i sin verksamhet att undvika att intressekonflikter uppstår samt att säkerställa likabehandling av investerare och intressenter. Gällande portföljförvaltningen säkerställer AIF-förvaltaren att tillräckliga verksamhetsprinciper, processer och strukturella arrangemang är på plats för förebyggande, identifiering, hantering och informering av intressekonflikter.

AIF-förvaltaren har i synnerhet försäkrat sig om att den inte för egen räkning idkar handel som konkurrerar med Fondens investeringsstrategi, att allokeringen av placeringar mellan AIF-förvaltarens kunder är oberoende, att riskhanteringsfunktionen är separerad från portföljförvaltningsfunktionen både funktionellt och hierarkiskt samt att lämpliga ersättningsystem tillmätas som förhindrar en för stor risktagning.

Trots AIF-förvaltarens förebyggande åtgärder kan intressekonflikter uppstå. I sådana fall meddelar AIF-förvaltaren berörda parter om saken och vidtar sådana åtgärder som är nödvändiga och möjliga för att undanröja intressekonflikten. Ytterligare information om hanteringen av intressekonflikter fås av AIF-förvaltaren.

### 3.2 Beskattning av Fonden

Enligt finsk lag är Fonden inte inkomstskattskyldig och den betalar inte heller skatt på överlåtelsevinster, dividend- eller ränteintäkter som erhålls i Finland. För dividend- och ränteinkomster från utlandet betalar Fonden källskatt enligt gällande skatteavtal mellan respektive land och Finland.

### 3.3 Beskattning av andelsägare

Fonden är registrerad i Finland. Fondens tillväxtandelar är andelar vars avkastning kapitaliseras. Om det finns avkastningsandelar i Fonden grundar sig den utdelning som görs för avkastningsandelar på den avkastning som fåtts från Fondens placeringar dock så att förändringar i Fondens totala kapital beaktas. Investerare uppmärksammas på att avkastningsandelar skiljer sig från tillväxtandelar till exempel med avseende på andelsägarnas beskattning.

**Andelsägare i Finland (allmänt skattskyldiga):**

På tillväxtandelarnas avkastning betalas skatt först i samband med inlösen enligt gällande skatteprocent för kapitalinkomst.

För utdelning som betalas ut för avkastningsandelar gör AIF-förvaltaren automatiskt förskottsinnehållning på utdelning som betalas till fysiska personer och inhemska dödsbon enligt gällande regler för kapitalinkomstbeskattning i Finland.

AIF-förvaltaren verkställer inte förskottsinnehållning på överlåtelsevinst som uppstår i samband med inlösen av andelar. En fondandelsägare bör uppge överlåtelsevinster på försäljning av fondandelar i sin skattedeklaration eller sitt skatteförslag.

AIF-förvaltaren meddelar årligen skattemyndigheterna i Finland om innehav av fondandelar, inlösen av andelar och uppgifter för beräkning av försäljningsvinster och -förluster. Den skattskyldige bör kontrollera de uppgifter som antecknats i den förhandsifyllda skattedeklarationen om försäljningsvinster och -förluster samt information om vinstutdelning och innehav.

Närmare uppgifter om beskattningen i Finland och de vid envar tidpunkt tillämpliga skattesatserna finns på adressen [www.vero.fi](http://www.vero.fi).

**Andelsägare utanför Finland (begränsat skattskyldiga):**

Beskattningen av och deklarationsförfarandet för en enskild andelsägares innehav av fondandelar och överlåtelsevinster eller -förluster beror på den nationella skattelagstiftning som är tillämplig för en enskild investerare. AIF-förvaltaren verkställer inte förskottsinnehållning på överlåtelsevinst som uppstår i samband med inlösen av andelar. Investerare ombuds kontakta behöriga skattemyndigheter eller en skattekonsult för att utreda eventuella beskattningsfrågor.

Om det finns avkastningsandelar i Fonden, uppbär AIF-förvaltaren källskatt på utdelningen enligt den finska källskattelagen, om det inte i det skatteavtal som gäller mellan Finland och mottagarens hemland avtalats om en lägre skattesats än den som fastställts i finska källskattelagen.

AIF-förvaltaren meddelar årligen skattemyndigheterna i Finland innehavets saldo, överlåtelse och inlösen av andelar samt utdelning som utbetalats på avkastningsandelar. Dessa uppgifter vidarebefordras till skattemyndigheterna i andelsägarens hemland i enlighet med internationella CRS/DAC2-regler. Andelsägaren bör kontrollera förhandsinfyllda skatteförslag för att säkerställa att uppgifterna finns redovisade.

### 3.4 Särbehandling av investerare

AIF-förvaltaren är skyldig att behandla investerare likvärdigt. Behandlingen av investerare kan avvika mellan olika typer av andelar i en fond, om särbehandlingen ur investerarens synvinkel sett är rättvis och beaktar likvärdighetsprincipen. Särbehandling vid teckning av fondandelar anges i fondbestämmelserna.

### 3.5 Principer för ägarstyrning

Som utgångspunkt bedriver AIF-förvaltaren inte en aktiv policy för ägarstyrning. Ifall tillgångarna i en fond som AIF-förvaltaren förvaltar har investerats på ett sådant sätt att AIF-förvaltaren kan utöva ägarstyrning, strävar AIF-förvaltaren efter att driva Fondens och andelsägarnas ekonomiska intressen på bästa möjliga vis. Ägarstyrningen inkluderar även att AIF-förvaltaren säkerställer att nödvändig information om Fondens investeringar fås. Som utgångspunkt använder AIF-förvaltaren sin rösträtt på bolagsstämmor i företag som de förvaltade fonderna har investerat i endast om det anses motiverat för att skydda andelsägarnas intressen.

### 3.6 Behandling av personuppgifter

AIF-förvaltaren behandlar personuppgifter huvudsakligen för att genomföra fondtransaktioner och sköta kundförhållanden enligt avtal samt för att uppfylla sina lagstadgade skyldigheter. AIF-förvaltaren behandlar personuppgifter för dessa ändamål även i sitt samarbete med Redeye AB. Personuppgifter behandlas enligt den lagstiftning som är i kraft vid envar tidpunkt. Före en fondteckning görs rekommenderas att investeraren bekantar sig med den separata dataskyddsbeskrivning som finns tillgänglig på [www.gritfundservices.fi](http://www.gritfundservices.fi). Den innehåller ytterligare information bland annat om hur personuppgifter används, vilka rättigheter den registrerade har och hur den kan utnyttja dem. Om en investerare har ytterligare frågor eller vill framställa en begäran hänförligt till dataskydd, kan de(n) skickas till AIF-förvaltaren per e-post på [privacy@gritfundservices.fi](mailto:privacy@gritfundservices.fi).

### 3.7 Distansförsäljning till konsumenter i Finland och Sverige

Nedan nämnda information ges dels enligt den finska konsumentskyddslagen (3/1978) och riktar sig till konsumenter i Finland, dels enligt den svenska Lag (2005:59) om distansavtal och avtal utanför affärslokaler och riktar sig till konsumenter i Sverige.

Då en konsument ingår avtal om köp av finansiella tjänster via distansförsäljning har denne i vissa fall rätt att annullera avtalet. Denna annulleringsrätt dock inte avtal gällande fonder, så som bl.a. fondteckningar, -byten, -inlösen och serieöverföringar.

### 3.8 Lösning av tvister och rättsskyddsförfarande utanför domstol

Meningskiljaktigheter som hänför sig till Fonden eller informationen gällande Fonden avgörs enligt finsk lag och enbart i finsk domstol bortsett från vad som nämns nedan i denna punkt. Finsk lag omfattar bestämmelser för erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område enligt Bryssel I-förordningen.

I frågor som gäller fondplaceringar i Fonden ska investerare i Sverige alltid i första hand kontakta Fondens marknadsförare Redeye AB. Om det mellan AIF-förvaltaren och en fondandelsägare uppstår meningskiljaktigheter som gäller fondplaceringar och som inte kan lösas genom förhandlingar parterna emellan, kan fondandelsägaren vända sig till försäkrings- och finansrådgivningen (FINE) i stället för domstol.

Kontaktuppgifter:

Försäkrings- och finansrådgivningen

Porkkalagatan 1

FI – 00180 Helsingfors

Tel: +358 (09) 6850 120

E-post: [info@fine.fi](mailto:info@fine.fi)

[www.fine.fi](http://www.fine.fi)

### 3.9 Löne- och ersättningspolicy

AIF-förvaltarens löne- och ersättningspolicy har ordnats så att den tillämpas på sådan personal vars verksamhet har en betydande inverkan på riskprofilen för bolaget eller de fonder som förvaltas av AIF-förvaltaren. Sådan personal är bl.a. företagets ledning och personer, vars positioner kräver risktagning eller som jobbar i övervakande funktioner. Policyn tillämpas på alla betalningar och förmåner som betalas för yrkesmässig arbetsinsats till berörda personer. Mer detaljerad information om AIF-förvaltarens löne- och ersättningspolicy finns tillgänglig på hemsidan [www.gritfundservices.fi](http://www.gritfundservices.fi).

### 3.10 Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Hållbarhetsrisker beaktas inte eftersom de inte anses vara relevanta för Fondens investeringsstrategi.

Investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas inte eftersom de inte anses vara relevanta för Fondens investeringsstrategi. AIF-förvaltaren avser inte beakta sådana negativa konsekvenser i framtiden.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

## 4 FONDBESTÄMMELSER

Godkända: 27.3.2024; i kraft: 1.5.2024

### 1 § Fondens namn och säregenskaper

Fondens namn är Redeye Nordic Hidden Champions Specialplaceringsfond (nedan "Fonden"), på finska Redeye Nordic Hidden Champions Erikoissijoitusrahasto och på engelska Redeye Nordic Hidden Champions AIF.

Fonden är en i den finska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder avsedd alternativ investeringsfond och en i 16 a kap. i sagda lag avsedd specialplaceringsfond, eftersom den kan avvika från de placeringsregler och begränsningar som gäller för vanliga placeringsfonder (dvs. UCITS-fonder) som uppfyller förutsättningarna i EU:s UCITS-direktiv med avseende på Fondens placeringsobjekt, riskspridning, möjligheten att uppta kredit för investeringsverksamheten, värdeberäkningens tidpunkter, publicering av fondens värde samt tecknings- och inlösenfrekvensen.

### 2 § Fondens förvaltare

GRIT Fondbolag Ab ("AIF-förvaltaren") är förvaltare av alternativa investeringsfonder och ansvarar för Fondens förvaltning. AIF-förvaltaren representerar Fonden i sitt eget namn och ansvarar för frågor som gäller Fonden samt utövar rättigheter som anknyter till Fondens tillgångar.

### 3 § Förvaringsinstitut

Som förvaringsinstitut för Fonden verkar Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingforsfilialen. Förvaringsinstitutets uppgift är att kontrollera att Fondens och AIF-förvaltarens verksamhet är i enlighet med lag, Fondens stadgar och myndighetsbestämmelser samt att handha övriga uppgifter som enligt finsk lagstiftning hör till ett förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet kan för genomförandet av

sina uppgifter anlita samfund som är specialiserade på förvaringstjänster. Samfunden bör vara övervakade av den finska Finansinspektionen eller motsvarande utländsk myndighet.

### 4 § Anlitande av utomstående tjänster

AIF-förvaltaren har rätt att vid skötseln av Fondens verksamhet anlita utomstående tjänster så som t.ex. portföljförvaltnings-, placeringsrådgivnings-, förmögenhets-, förvaltnings-, bokförings-, konsult-, juridiska och IT-tjänster.

AIF-förvaltaren kan utöva sin verksamhet genom ombud eller på annat sätt delegera en funktion som med tanke på verksamheten är betydande. För skötseln av Fondens placeringsverksamhet kan som ombud enbart verka ett samfund som enligt gällande tillstånd har rätt att erbjuda investeringstjänster. I gällande fondprospekt har angetts till vilka delar AIF-förvaltarens uppgifter med avseende på Fonden sköts av ombud eller genom delegeringsarrangemang.

### 5 § Fondandelsägarstämma

#### Organisering av fondandelsägarstämma

Fondandelsägarstämma ska hållas vid behov när AIF-förvaltarens styrelse anser det nödvändigt eller om revisorn, AIF-förvaltarens oberoende styrelseledamot eller sådana fondandelsägare som tillsammans innehar minst en tjugondel (1/20) av alla utestående fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

#### Kallelse till fondandelsägarstämma

Kallelse till fondandelsägarstämma ska delges andelsägarna tidigast fyra veckor och senast två veckor före stämman i enlighet med 6 §. För att få delta i stämman ska en fondandelsägare



anmäla om sitt deltagande till AIF-förvaltaren senast på den i kallelsen angivna dagen, som kan vara tidigast fem dagar före stämman.

### **Förfarande vid fondandelsägarstämman**

Andelsägarstämman öppnas av AIF-förvaltarens styrelseordförande eller av en annan person som AIF-förvaltarens styrelse utsett. Vid andelsägarstämman ska:

1. väljas mötesordförande;
2. uppgöras och godkänns röstlängd;
3. väljas två protokolljusterare och två rösträknare;
4. konstateras stämmans laglighet och beslutsförhet; och
5. behandlas de ärenden som nämns i möteskallelsen.

Varje hel fondandel medför en röst vid andelsägarstämman. Bråkdelar av fondandelar ger sålunda ingen rösträtt. Fondandelsägarna har inte rätt att utöva de rättigheter som andelsägarna har på andelsägarstämman förrän deras fondandelar har registrerats eller förrän de informerat AIF-förvaltaren om sitt fång och överlämnat tillräcklig utredning därom.

Fondandelsägarstämmans beslut blir den åsikt som understöds av flera än hälften av de givna rösterna eller vid lika röstetal den åsikt som biträts av ordföranden. I val blir den vald, som får flest röster. Vid lika röstetal avgörs valet genom lottning.

### **6 § Delgivning och meddelanden till andelsägarna**

Gällande lagstadgad informationsgivning iakttas kraven i gällande lag.

Delgivning till fondandelsägarna publiceras på AIF-förvaltarens hemsida, skickas per post eller e-post till andelsägarna eller publiceras med annons i minst en rikstäckande finländsk dagstidning.

Om delgivningen gäller en ändring av Fondens stadgar och den delges andelsägarna per e-post eller genom publicering av ett meddelande om ändringen på AIF-förvaltarens hemsida eller i en dagstidning, anses delgivning ha skett på dagen när e-posten sändes eller meddelandet publicerades. Om stadgeändringen delges andelsägarna per brev, anses delgivning ha skett fem dagar efter att brevet sänts.

### **7 § Placering av Fondens tillgångar**

#### **Verksamhetens syfte och riskhantering**

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som främst investerar i små och medelstora företag som är noterade på börser och som kännetecknas av hög risk med också möjlighet till hög avkastning. Målsättningen för Fondens placeringsverksamhet är att i enlighet med Fondens stadgar allokera tillgångar till aktier i sådana noterade bolag som har underliggande och orealiserade värden som ger möjlighet till långsiktig positiv avkastning i förhållande till risknivån. Analysen av placeringsobjekten görs av en rådgivande investeringskommitté.

Som utgångspunkt i Fondens riskhantering gäller att ett innehav i ett enskilt värdepapper vid envar tidpunkt får utgöra högst 30 % av Fondens nettotillgångar. Vid första köp eftersträvas att ett enskilt innehav utgör högst 20 % men dock minst 2 % av Fondens nettotillgångar. Fonden ska sprida sina placeringar på minst 10 olika instrument och 8 olika emittenter.

Riskhanteringen grundar sig i första hand på ett noggrant urval och en noggrann analys före placeringsbeslutet, där placeringsobjekten granskas både enskilt och som en del av den övriga portföljen. De bolag i vilket det investeras bör ha beprövade affärsmodeller, hög tillväxtpotential och vara lönsamma eller mycket nära lönsamhet.

#### **Placeringsbestämmelser och -begränsningar**

- 1) Fondens tillgångar kan placeras i värdepapper (såsom aktier och masskuldebrevslån) eller penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på en reglerad marknad eller på en

- annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats inom eller utanför EES, eller, i fråga om värdepapper, som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en sådan marknad. Dessutom kan Fondens tillgångar placeras i masskuldebrev emitterade eller garanterade av europeiska stater, offentliga samfund eller övriga samfund samt i övriga värdepapper som ger ränta och i penningmarknads-instrument som är föremål för handel antingen på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform i en EES-stat eller i ett tredje land. Av Fondens medel kan högst 30 % placeras i samma emittents värdepapper eller penningmarknads-instrument, om det inte enligt AIF-förvaltaren bedömning förorsakar en orimlig motpartsrisik för Fonden. Av Fondens medel kan dock högst 10 % placeras i värdepapper eller penningmarknads-instrument som inte uppfyller kraven enligt första meningen under denna punkt 1).
- 2) Av Fondens tillgångar kan högst 50 % placeras i andelar i sådana placeringsfonder eller fondföretag som avses i UCITS-direktivet samt i andelar i övriga fonder (inklusive ETF och AIF) i en stat inom eller utanför det europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES), dock högst 15 % per fond. Fondplaceringarna ska ha tillräcklig inlösen- och teckningslikviditet för att säkerställa Fondens egen likviditet.
- 3) Fonden får placera sina tillgångar i inlåning i kreditinstitut, förutsatt att inlåningen ska återbetalas på anmodan eller kan lyftas och förfaller till betalning inom 12 månader. Dessutom förutsätts att kreditinstitutet har sin hemort i en stat som hör till det europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Av Fondens tillgångar kan högst 30 % av Fondens tillgångar kan placeras inlåningar i ett och samma kreditinstitut som inte är en bank och högst 40 % i ett och samma kreditinstitut som är en bank.
- 4) Fonden kan köpa och sälja standardiserade och icke-standardiserade derivatavtal, vars underliggande tillgång är aktier som avses i punkt 1) ovan, aktie- eller andra index, ränteinstrument och valutor. Vid handel med icke-standardiserade derivatinstrument ska motparten vara ett företag vars verksamhet med tanke på stabiliteten omfattas av tillsyn i enlighet med de grunder som anges i Europeiska unionens lagstiftning eller ett företag på vilket det tillämpas och som iakttar stabilitetsregler som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning, derivatinstrumentet ska vara föremål för en daglig, tillförlitlig och kontrollerbar värdering och det vid varje tidpunkt på AIF-förvaltarens begäran kan säljas, lösas in eller avslutas genom en utjämnande transaktion till ett rimligt värde. Derivatavtal kan användas för att skydda antingen Fondens hela portfölj eller en enskild andelsserie. Avveckling av derivatinstrument sker alltid på kontant basis. Motpartsrisken som uppstår av placeringar i icke-standardiserade derivatavtal får inte i förhållande till samma kreditinstitut som utgör en motpart uppgå till mer än 20 % av Fondens värde. Fondens medel kan ställas som säkerhet för Fondens derivat-, låne- och återköpsavtal så att äganderätten övergår till säkerhetsinnehavaren, och säkerhetsvärdet får i sådana fall vara högst 50 %.
- Avvikelse från placeringsbestämmelserna i dessa stadgar ovan kan göras under sex månader från det att fondens verksamhet påbörjades, ändrade stadgar började tillämpas eller en fusion genomfördes.
- AIF-förvaltaren får för Fondens räkning uppta kredit i temporärt syfte för likviditetshantering eller placeringsverksamhet. Beloppet kan uppgå till högst 10 % av Fondens nettotillgångar.
- Fonden ska ha tillräckliga kontanta medel för sin verksamhet.

## 8 § Fondandelar

Fonden kan ha både avkastnings- och tillväxtandelar. Likadana andelar medför lika rätt till Fondens förmögenhet. Fondandelar kan indelas i bråkdelar. Divisorn är en miljon (med sex decimalers noggrannhet). En bråkdelen av en fondandel berättigar till en andel av Fondens tillgångar vilken motsvarar bråkdelen.

I Fonden kan finnas fondandelar som avviker från varandra med hänsyn till arvoden och kostnader. De avvikande arvoden och kostnaderna kan grunda sig t.ex. på fondandelens emissionsvaluta, skydd av fondandelar eller teckningsbelopp. AIF-förvaltarens styrelse beslutar om emission av fondandelar och teckningsvillkoren för fondandelar i samband med emissionen av envar fondandelsserie.

## 9 § Fondandelsregister

AIF-förvaltaren för ett register över alla fondandelar och registrerar teckningar, överföringar och inlösen av fondandelar. Den som tecknar fondandelar införs som ägare i Fondens register. En anteckning i fondandelsregistret kan göras först när villkoren i den tillämpliga lagstiftningen uppfylls.

## 10 § Fondens utdelning

Om AIF-förvaltarens styrelse har beslutat att ge ut avkastningsandelar, beslutar AIF-förvaltarens bolagsstämma om beloppet på den årliga utdelningen på dylika andelar. Utdelningen är inte nödvändigtvis bunden till resultatet för Fondens senaste räkenskapsperiod eller tidigare räkenskapsperioder. Utdelningen dras av avkastningsandelarnas andel av Fondens kapital.

En eventuell utdelning betalas på den dag som AIF-förvaltarens bolagsstämma beslutar till sådana ägare av avkastningsandelar som är registrerade i fondandelsregistret. Utdelningen betalas som huvudregel till det bankkonto som fondandelsägaren meddelat AIF-förvaltaren. Om en andelsägare i samband med teckningen skriftligen har meddelat att den vill att

utdelningen återinvesteras, görs utbetalningen genom att teckna nya fondandelar i ifrågavarande andelsägares namn till ett belopp som motsvarar beloppet på utdelningen efter avdrag för eventuell förskottsinnehållning.

## 11 § Beräkning av Fondens och fondandelens värde

### Fastställande av Fondens värde

För att fastställa Fondens värde gör AIF-förvaltaren en värdeberäkning varje tecknings- och inlösendag (nedan "Värderingsdag"). Fondens värde beräknas så att Fondens skulder dras av från Fondens tillgångar. Fondens värde beräknas i Fondens basvaluta.

### Fastställande av placeringsobjektens värde

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde enligt deras marknadspriser. Med marknadspriser avses avslutskurserna (inklusive valutakurser) på Värderingsdagen.

Om marknadspriserna inte är allmänt tillgängliga eller de inte kan anses tillförlitliga eller aktuella, används det uppskattade marknadsvärdet på värdepappret eller penningmarknadsinstrumentet, vilket getts av värdepapprets eller penningmarknadsinstrumentets emittent, mottagarfondens förvaltare eller en annan part och vilket bedöms som tillförlitligt. AIF-förvaltaren kan under onormala marknadsförhållanden, eller om ett gängse marknadsvärde inte för övrigt finns att få, avvika från dessa värderingssätt enligt de objektiva värderingsprinciper som fastställts av AIF-förvaltarens styrelse och med iakttagande av särskild omsorg.

Beträffande standardiserade och icke-standardiserade derivatavtal avses med marknadsvärde avvecklingskurser för ifrågavarande avtal på Värderingsdagen. Ifall det senast till buds stående officiella värdet inte motsvarar avtalens reella värde, tillämpas de objektiva värderingsprinciper som fastställts av AIF-förvaltarens styrelse.

Fondens kostnader, periodiserade kostnader, handelskostnader samt eventuella fordringar och övriga skulder beaktas vid beräkningen av fondandelens värde.

### **Fondandelens värde och publicering därav**

Fondandelens värde beräknas separat för varje andelsserie genom att dividera Fondens värde med antalet emitterade fondandelar och beaktade olika andelsseriernas avvikande kostnader och arvoden, emissionsvaluta, skydd och utdelning som betalats på eventuella avkastningsandelar, vilka kan ändra andelsseriernas relativa andel av Fondens värde.

Om AIF-förvaltarens styrelse beslutat att ge ut flera fondandelsserier som i fråga om förvaltningsarvode, emissionsvaluta, skydd eller på annat sätt avviker från varandra, utförs värdeberäkningen för de olika andelsserierna så att varje andelsseries andel av Fondens kapital är andelarnas relativa andel av alla fondandelar när antalet fondandelar har balanserats med fondandelsvärdet från föregående Värderingsdag. Avgifter och övriga eventuella kostnader för varje fondandelsserie dras av från denna andelsseries andel av kapitalet.

Fondandelens värde finns tillgängligt hos AIF-förvaltaren och på Fondens tecknings- och inlösenplatser.

### **12 § Arvoden och kostnader för tecknings- och inlösenuppdrag**

Det uppbärs inget arvode vid teckning eller inlösen av fondandelar.

### **13 § Ersättningar som betalas av Fondens medel**

#### **Allmänt**

Av Fondens medel erläggs samtliga kostnader och arvoden som väsentligen hänför sig till Fondens placeringsverksamhet. Kostnaderna för att skydda fondandelar noterade i annan valuta och/eller genom derivatavtal, liksom kostnaderna för valutaväxling samt vinster eller förluster som uppstår av skyddsåtgärder kan allokeras enbart

till ifrågavarande fondandelsserie. AIF-förvaltarens styrelse fastställer beloppen för de arvoden som ska erläggas. Närmare information om och beskrivning av de avsedda arvoden presenteras i det fondprospekt som gäller vid envar tidpunkt.

### **Förvaltningsarvode**

Av Fondens medel betalas ett årligt förvaltningsarvode om högst 2 % för förvaltningen av Fonden. Arvodet beräknas varje Värderingsdag på Fondens värde den dagen innan avdrag för förvaltningsarvodet. Förvaltningsarvodet uppbärs av AIF-förvaltaren.

### **Prestationsbaserat arvode**

I Fonden kan finnas andelsserier där det också betalas ett prestationsbaserat arvode. Det prestationsbaserade arvodet är samma för alla andelsserier och dess belopp är högst 25 % av fondandelens avkastning. Det prestationsbaserade arvodet beräknas separat för varje andelsserie vid varje Värderingsdag enligt "high watermark"-principen och erläggs ur Fonden i efterskott. Det prestationsbaserade arvodet beräknas på fondandelens värdeökning efter avdrag för samtliga övriga kostnader. Vid beräkningen av det prestationsbaserade arvodet för avkastningsandelar adderas vinst som utbetalats på avkastningsandelar till sagda andelars värde. Vid varje beräkningstillfälle används fondandelens högsta publicerade värde som utgångsvärde. Om en fondandels nya värde vid ett beräkningstillfälle inte överskrider det fastställda utgångsvärdet kan det prestationsbaserade arvodet inte debiteras.

### **Övriga arvoden och kostnader**

Förvaringsinstitutet uppbär en ersättning av Fonden för förvaringsinstitutets tjänster.

Av Fondens medel debiteras dessutom alla kostnader, avgifter och arvoden som väsentligen hänför sig till Fondens verksamhet, förvaltning, finansiering, förvaring, underförvar, affärsverksamhet eller placeringar. Dylika kostnader är exempelvis Fondens handels- och bankavgifter, kostnader som hänför sig till anlitan av ombud, kostnader som hänför sig till grundandet av

Fonden, kostnader för att bedöma, värdera och välja ut investeringsobjekt, revisionskostnader samt myndighetsavgifter och kostnader som förorsakas av den rapportering som krävs enligt lag. Dessa kostnader fördelas jämnt mellan fondandelsägarna i förhållande till deras ägande, och storleken på dessa kostnader påverkas bl.a. av Fondens investeringsaktivitet och storlek. Kostnaderna som uppkommer av Fondens verksamhet debiteras ur Fondens medel i enlighet med Fondens stadgar och prospekt.

#### **14 § Fondandelarnas tecknings- och inlösendagar**

Teckningsdag är månatligen den sista bankdagen i Finland. Inlösendag är kvartalsvis den sista bankdagen (i Finland) i mars, juni, september och december. Enligt beslut av AIF-förvaltarens styrelse kan teckningar och inlösen ske även under andra dagar, om styrelsen anser att andelsägarnas rättvisa behandling inte äventyras. Teckningar och inlösen i Fonden förverkligas till värdet på tecknings- och inlösendagen.

#### **15 § Teckning av fondandelar**

##### **Teckningsplats och -förfarande**

Teckning av fondandelar sker genom att ge AIF-förvaltaren ett teckningsuppdrag, dvs. lämna in teckningsblanketten och erlagga teckningssumman till Fondens bankkonto. Teckningsuppdrag mottas hos AIF-förvaltaren och på de teckningsplatser som anges i fondprospektet. Teckningsuppdraget ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast fem bankdagar (i Finland) före teckningsdagen.

Ett teckningsuppdrag är bindande. Ett teckningsuppdrag kan verkställas under förutsättning att AIF-förvaltaren fått vederbörliga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennes identitet samt teckningssumman har mottagits i tid.

Om teckningsblanketten eller teckningssumman är AIF-förvaltaren tillhanda efter stopptiden ovan, genomför AIF-förvaltaren teckningen på

nästa teckningsdag. AIF-förvaltaren kan även genomföra teckningen vid en tidigare tidpunkt, om det anser att andelsägarnas rättvisa behandling inte äventyras.

AIF-förvaltaren har rätt att förkasta ett teckningsuppdrag eller senarelägga genomförandet av ett teckningsuppdrag om AIF-förvaltarens och/eller de krav som gällande lag ställer på kundidentifikation inte uppfylls eller om AIF-förvaltaren inte för övrigt har fått tillräckliga uppgifter för att genomföra teckningen. AIF-förvaltaren har också rätt att vägra genomföra eller att förkasta teckningsuppdraget, om det inte finns ett verkligt behov för kundförhållandet eller om det bedöms att kundförhållandet kan försvaga de övriga andelsägarnas intresse eller jämställdhet.

AIF-förvaltaren har rätt att besluta om lägsta möjliga teckningsbelopp. Det är dock möjligt att avvika från dylika minimateckningsbelopp för sådana investerare eller grupper av investerare, vars totala kundförhållande är betydande och förutsatt att det inte äventyrar investerarnas rättvisa behandling.

Det antal fondandelar som tecknas beräknas genom att dividera teckningssumman, efter avdrag för eventuell teckningsavgift, med andelens värde. Om teckningssumman, efter avdrag för teckningsavgift, inte är jämnt delbart med värdet på fondandelen eller dess bråkdel, avrundas antalet fondandelar till fondandelens närmaste bråkdel och skillnaden läggs till fondkapitalet.

Som bekräftelse på varje teckning får fondandelsägaren en teckningsnota till den adress eller e-postadress som meddelats till AIF-förvaltaren eller genom att använda något annat sätt för elektronisk kommunikation.

#### **16 § Inlösen och överföring av fondandelar**

##### **Inlösen av fondandelar på andelsägarens initiativ**

En fondandelsägare har rätt att kräva att AIF-förvaltaren löser in en fondandel på inlösendagen



och AIF-förvaltaren har motsvarande en skyldighet att lösa in ifrågavarande fondandel.

En fondandelsägare har dessutom rätt att begära inlösen av fondandelar om AIF-förvaltaren har beslutat om ändring av stadgarna på ett sätt som väsentligen ändrar Fondens karaktär eller andelsägarnas rättigheter eller om fusion eller delning av Fonden. I detta fall infaller den extra inlösendagen tidigast två veckor från den tidpunkt då fondandelsägarna delgetts ändringen ifråga på i 6 § nämnt sätt. En extra inlösendag infaller inte om fondandelsägarna har en faktisk möjlighet att lösa in sina andelar innan stadgeändringen eller Fondens fusion eller delning träder i kraft.

### **Inlösenplats och -förfarande**

Fondandelar kan lösas in, bytas och överföras genom att ge ett skriftligt inlösenuppdrag till AIF-förvaltaren. Uppdrag mottas av AIF-förvaltaren och på i fondprospektet angivna platser. Ett inlösenuppdrag ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast tre månader före den avsedda inlösendagen.

Om inlösenuppdraget är AIF-förvaltaren tillhanda efter tidsfristen, genomförs inlösen nästa inlösendag, eller på den avsedda inlösendagen endast med AIF-förvaltarens samtycke. Ett inlösenuppdrag kan återkallas endast med AIF-förvaltarens samtycke.

Om Fonden har tillräckligt med kontanta medel för att genomföra inlösen på den inlösendag som andelsägaren avsett, genomförs inlösen till det värde som fastställs för fondandelen på denna inlösendag. Om det för verkställandet av inlösen behöver anskaffas medel genom försäljning av Fondens placeringsobjekt, kan inlösen genomföras till värdet på den Värderingsdag som närmast följer efter försäljningstidpunkten, dock senast till värdet på den inlösendag som följer efter försäljningstidpunkten. Inlösen summan betalas till det konto som andelsägaren uppgett inom fem bankdagar från det att värdet för verkställighetsdagen publicerats eller på sådan annan dag som AIF-förvaltaren och den andelsägare som begärt inlösen avtalat.

### **Överföring av fondandel**

Fondandelar kan överföras. Den nya andelsägaren ska tillstå AIF-förvaltaren tillräcklig utredning om sitt fång, varefter innehavet registreras i fondandelsregistret.

### **Inlösen av fondandelar på AIF-förvaltarens initiativ**

AIF-förvaltaren kan på eget initiativ ensidigt lösa in en andelsägares fondandelar om det föreligger nedan nämnda eller därmed jämförbara vägande skäl som hänför sig till andelsägaren. En sådan grund finns bland annat om andelsägaren inte tillställer eller uppdaterar sådan information som förutsätts av AIF-förvaltarens lagstadgade skyldigheter eller om andelsägaren flyttar till en stat utanför EES och detta skulle medföra ytterligare förpliktelser för AIF-förvaltaren, vilka denne inte skäligen kan begäras utföra, som t.ex. utländska skatte- eller övrig rapporterings-skyldigheter, registreringsförpliktelser hos utländska myndigheter eller övriga specialarrangemang som AIF-förvaltaren inte anser att för övrigt är ändamålsenliga beaktande dess verksamhet. Inlösen genomförs ensidigt på AIF-förvaltarens initiativ i ovannämnda situationer genom att för övrigt följa det normala tillvägagångssättet för inlösen.

### **Begränsning av inlösen**

AIF-förvaltaren kan i situationer där nedan nämnda krav uppfylls på eget initiativ i syfte att hantera Fondens likviditet och skydda mindre andelsägare begränsa inlösen genom att dela upp inlösen under flera inlösendagar. Ifall de inlösen som ska förverkligas på en inlösendag tillsammans överskrider 20 % av det senast publicerade värdet för Fonden, kan inlösningarna delvis delas upp att förverkligas vid nästa inlösentillfälle till den del de överskrider den mängd inlösen som skäligen kan genomföras på en enskild inlösendag. Inlösen förverkligas då i proportion till ägandet av de fondandelar som löses in.

### **17 § Avbrytande av teckningar och inlösen**

AIF-förvaltaren kan temporärt avbryta teckning och/eller inlösen av fondandelar, om andelsägarnas jämställdhet eller något annat vägande skäl enligt AIF-förvaltarens bedömning kräver det, t.ex. om fondandelens värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, beräkningen är förhindrad eller Fondens tillgångar inte kan placeras på ett lönsamt sätt i placeringsobjekt som är förenliga med Fondens placeringsstrategi. Teckningar kan också temporärt avbrytas i en situation där placeringen av de medel som fås in i Fonden via teckningar har försvårats på grund av rådande omständigheter på finansmarknaden. Inlösen kan även temporärt avbrytas om Fondens tillgångar skulle behöva avyttras till en pris som märkbart underskrider marknadspriset.

### **18 § Överlåtande av uppgifter**

AIF-förvaltaren har rätt att överlåta uppgifter som berör andelsägaren i enlighet med vid envar tidpunkt gällande lagstiftning.

### **19 § Räkenskapsperiod**

AIF-förvaltarens och Fondens räkenskapsperiod är kalenderåret.

### **20 § Revisor**

AIF-förvaltarens ordinarie bolagsstämma väljer för varje räkenskapsperiod en revisor och en revisorssuppleant för AIF-förvaltaren och de fonder som den förvaltar. Revisorerna ska vara CGR-revisorer eller ett revisionssamfund. Revisorerna väljs årligen för en mandatperiod som utgår då följande ordinarie bolagsstämma efter valet avslutas.

### **21 § Fondokumentation och årsberättelse**

Fondens fondprospekt, faktablad samt Fondens och AIF-förvaltarens årsberättelser finns till allmänt påseende vid och tillgängliga hos AIF-förvaltaren och på Fondens tecknings- och

inlösenplatser. Årsberättelsens innehåll och offentliggörande följer vid envar tidpunkt gällande lagstiftning.

### **22 § Ändring av Fondens stadgar**

AIF-förvaltarens styrelse beslutar om ändring av Fondens stadgar. De ändrade stadgarna ska tillställas den finska Finansinspektionen i den ordning som föreskrivs i lag. Ändringen av Fondens stadgar träder i kraft en månad efter det att Finansinspektionen har meddelats om ändringen och den har delgetts andelsägarna på det sätt som bestäms i dessa stadgar. Efter att stadgeändringen trätt i kraft tillämpas den även på förbindelser som getts före stadgeändringen. Stadgeändringen ska delges fondandelsägarna på det sätt som anges ovan i 6 §.