

# Peab-fonden

2018

ISEC Services AB



CICERO  FONDER

# Innehållsförteckning

## Innehåll

Innehållsförteckning .....	2
Informationsbroschyr – Peab-fonden .....	3
Fonden och fondandelarna .....	3
Målsättning och placeringsinriktning .....	3
Risk .....	4
För vem passar fonden .....	4
Köp och försäljning av fondandelar .....	5
Rapporter .....	5
Avgifter .....	6
Historisk avkastning .....	6
Utdelning .....	6
Skatteregler .....	6
Inledning .....	6
Beskattning .....	7
Uppdragsavtal .....	7
Distribution .....	7
Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet .....	7
Möjlighet till ändring i fondbestämmelser .....	7
Skadestånd .....	7
Fondbolaget – ISEC Services AB .....	8
Allmänt .....	8
Fondens förvaringsinstitut .....	8
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare .....	9
Ansvarig förvaltare .....	9
Ersättningspolicy .....	9
Bilaga 1: Hållbarhetsinformation .....	10
Bilaga 2: Fondbestämmelser .....	12

## Informationsbroschyr – Peab-fonden

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. För varje investeringsfond ska det finnas en aktuell informationsbroschyr, och detta dokument utgör informationsbroschyren för fonden Peab-fonden, nedan kallad fonden. Fonden är en specialfond som förvaltas av ISEC Services AB (fondbolaget). En placering i fonden medför risk, historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Medel som investeras i fonden kan både öka och minska i värde oberoende av övriga marknadsförhållanden. Denna informationsbroschyr är till för att en placerare själv ska kunna bilda sig en uppfattning om fondens möjligheter och risker. Informationsbroschyren är således ingen rekommendation att investera i fonden, utan ett beslut om investering måste göras av den enskilde med hänsyn till ett flertal externa faktorer såsom placeringshorisont och riskbenägenhet. Eventuell tvist rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag i domstol eller skiljeförfarande.

## Fonden och fondandelarna

En specialfonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av det fondbolag som förvaltar fonden. Den är dock ett självständigt skattesubjekt. Verksamheten regleras i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fonden och fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Försäljning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Registret förs av fondbolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följanderättigheter.

Fondens förmögenhet ägs av andelsägarna gemensamt där varje fondandel medför lika rätt till den egendom som finns i Fonden. Att alla andelsägare behandlas lika säkerställs genom välutbildad personal, erfoderliga tekniska kontroller och oberoende kontrollorgan.

## Målsättning och placeringsinriktning

Peab-fonden är en aktivt förvaltd fond med aktieinnehav och fondandelar.

Peab-fonden är en aktiv förvaltd fond där Peab-aktier uppgår till maximalt 40 procent av fondens värde. Resterande del kan placeras i andra överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt i fondandelar.

Fonden är en såkallad fond-i-fond, vilket innebär att en betydande del av fondens medel kan placeras i andelar i andra investeringsfonder och utländska fondföretag. Placeringar sker utifrån de regioner/branscher och fonder som skapar bäst värdetillväxt enligt förvaltaren.

Derivatinstrument enligt Lagen om värdepappersfonder får användas i förvaltningen i syfte att effektivisera förvaltningen, att minska kostnader och risker, samt som ett led i placeringsinriktningen för att öka avkastningen. OTC-derivat är inte tillåtna. Ifall förvaltaren väljer att utnyttja derivatinstrument kan detta ha en såväl positiv som negativ inverkan på fondens riskprofil givet ifall förvaltarens marknadssyn slår in.

## Risk

Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Den primära risken till följd av placeringsinriktningen är marknadsrisken eftersom Fondens koncentrerade urval och koncentrationen av aktier till en eller ett fåtal marknader ökar risken för större kurssvängningar. Fonden har möjlighet att investera i små och medelstora företag. Det finns även en generell risk för att en motpart skulle ställa in betalningarna, kreditrisk. ISEC Services AB bedömer inte att kreditrisken i denna fond skulle överstiga övriga fonders kreditrisk på marknaden. De ovan nämnda riskerna kontrolleras, övervakas och hanteras noggrant hos ISEC Services AB.

Fonden har som målsättning att överträffa sitt referensindex (40 procent Peab-aktien och 60 % av ett globalt aktieindex). Den maximala avvikelser mellan standardavvikelsen i fonden och standardavvikelsen i referensindex skall inte vara högre än fem procentenheter. Standardavvikelse beräknas utifrån månadsvisa avkastningssiffror (årsjusterad) under de senaste 24 månaderna.

Standardavvikelse är ett statistiskt mått som beskriver spridning i en datamängd. Måttet visar hur mycket fondens andelsvärde har fluktuerat (eller kan antas komma att fluktuera) kring genomsnittlig avkastning över tiden. Hög standardavvikelse innebär stora variationer och därmed hög risk, låg standardavvikelse innebär små variationer och därmed låg risk.

Peab-fonden är en aktivt förvaltd fond med aktieinnehav och fondandelar.

Fonden investerar en betydande del i värdepappersfonder och andra fondföretag och dessa fonder väljs ut genom en selekteringsprocess där bl.a. avkastning och risk ingår.

Allt sparande är förknippat med risker. Det finns inga garantier för att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling av de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i fonden kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerat i fonden återfår hela sitt insatta kapital.

Fondens risktagande begränsas av de regler som anges i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och av fondens fondbestämmelser.

Risken i fonden påverkas av fördelningen mellan olika aktier, geografiska marknader och sektorer. Kurserna på aktiemarknaden kan gå upp och ned. Sparandet i aktier är därför förenat med risk för stora värdeförändringar.

Fonden placerar en betydande andel av fondförmögenheten i en annan valuta än svenska kronor och påverkas därför även av förändringar i valutakurser. En annan risk är att fonden kan ha placeringar i fondandelar och överlåtbara värdepapper som har en liknande placeringsinriktning. Den geografiska spridningen minskar risken i de olika placeringarna i aktier. Vidare finns det en likviditetsrisk, det vill säga att en position inte kan säljas i tid till ett rimligt pris.

Fondbolaget använder sig av åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar.

## För vem passar fonden

Fonden passar den investerare som önskar en aktivt förvaltd fond med inriktning mot den svenska bygg/fastighetsmarknaden samt globala fonder. Placeraren är förtrogen med aktie- och

räntemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år. Enfondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex.

## Köp och försäljning av fondandelar

Köp sker till dagens kurs efter det att begäran om köp samt likvid inkommit på fondens konto, köpdagen. Kursen på köpdagen presenteras den första bankdag som inträder efter köpdagen. Begäran om köp samt likvid måste vara fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på köpdagen för att köp ska kunna ske på köpdagen. I annat fall sker köpet på nästkommande köpdag.

De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om köp samt likvid ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 10.00 på köpdagen för att köp ska kunna ske på köpdagen. I annat fall sker köp nästkommande köpdag.

Försäljning sker till dagens kurs efter det att begäran om försäljning kommit fondbolaget tillhanda, försäljningsdagen. Kursen på försäljningsdagen presenteras den första bankdag som inträder efter försäljningsdagen. Begäran om försäljning måste vara fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på försäljningsdagen för att försäljning ska kunna ske på försäljningsdagen. I annat fall sker försäljningen nästkommande försäljningsdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning ha inkommit senast kl. 10.00 på försäljningsdagen för att försäljningen ska kunna ske på försäljningsdagen. I annat fall sker försäljningen nästkommande försäljningsdag. Fondandel ska säljas på försäljningsdagen om likviditet finns tillgänglig i fonden. Om så inte är fallet ska likviditet anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen av fondandel ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning av egendom väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen av fondandel.

Köp eller försäljning av fondandel sker till en för andelsägaren vid begäran om köp eller försäljning okänd kurs. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget på fondbolagets hemsida, [www.isec.com](http://www.isec.com), och i utvalda tidningar. Blanketter för köp och försäljning finns hos fondbolaget och på fondbolagets hemsida.

Minsta första insättning i Fonden är 10 000 kronor. Fortsatta investeringar i Fonden skall uppgå till minst 1 000 kronor per insättning.

## Rapporter

Fondbolaget lämnar 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 i pdf-format. Det är även möjligt att göra en beställning av tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som önskar. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

## Avgifter

Ersättningen till fondbolaget, förvaltningsavgift, utgår i form av en fast avgift om högst 1,9 % av fondandelsvärdet. Den gällande fasta avgiften är 1,5 % av fondandelsvärdet. Utöver den gällande fasta avgiften kan fonden komma att belastas för kostnader för förvaring och revision i enlighet med fondens fondbestämmelser upp till och med den högsta tillåtna avgiften om 1,9 %.

Transaktionskostnader (courtage) hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden, liksom skatt.

Utöver de avgifter som fondbolaget tar ut kan det tillkomma avgifter i underliggande fonder om fonden investerar i andra fonder

Fondbolaget avser att träffa avtal om avgiftdelning med flera av de fondbolag i vars fonder fonden kan placera i. Avgiftdelningen medför att delar av förvaltningsavgiften i de underliggande fonderna betalas tillbaka till fonden och kommer fondandelsägarna till godo. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut före avgiftdelning i underliggande fond är 3,5 % av underliggande fonds värde. Högsta prestationsbaserade avgift som får tas ut i underliggande fond är 20 % av den överavkastning som den prestationsbaserade ersättningen är baserad på.

Fondbolaget äger rätt att vid inlösen av fondandelsinnehav som tecknats 6 månader innan eller senare ta en inlösenavgift på högst 1 procent av inlösensumman. Därefter skall inga avgifter utgå vid inlösen. Eventuell avgift vid inlösen tillfaller fonden.

## Historisk avkastning

År	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Peab-fonden	6,7%	11,6%	14,7%	30,2%	22,6%	3,8%	-23,1%	0%	0%	0%

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet, resultatet är beräknat i SEK, efter avdrag för årlig avgift. Fonden startade 2010-07-21.

## Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

## Skatteregler

### Inledning

I detta avsnitt lämnas en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av specialfonder och andelsägare. Redogörelsen tar endast sikte på fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rådfråga skatterådgivare, då en fondandelsägares skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter.

## Beskattning

Andelsägare beskattas för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet

## Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och har slutit uppdragsavtal med Cicero Fonder AB gällande outsourcing av fondens portföljförvaltning och distribution. Bolaget har slutit avtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som fondens förvaringsinstitut. Vidare har uppdragsavtal avseende biträde vid funktionen för regelefterlevnad slutits med Se compliance AB och med Harvest Advokatbyrå AB samt avseende internrevision med Moneo Business Integration AB.

## Distribution

Fondbolaget har distributionsavtal med Cicero fonder AB, Folksam Fondförsäkringsaktiebolag och Folksam Ömsesidig livförsäkring.

## Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget av någon anledning skulle besluta att upphöra med verksamheten eller om någon händelse omöjliggör fortsatt verksamhet skall samtliga andelsägare informeras om detta. Vid upphörande av fonden efter ett eventuellt återkallande av fondbolagets tillstånd från Finansinspektionen, konkurs eller likvidation skall förvaringsinstitutet omedelbart ta över förvaltningen av fondmedlen. En överlåtelse eller upphörande av förvaltning efter ett beslut från fondbolagets sida kan ske efter beslut om godkännande av Finansinspektionen. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

## Möjlighet till ändring i fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att tillställa Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

## Skadestånd

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, är förvaringsinstitutet skyldig att ersätta skadan. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i fond- bestämmelserna för fonderna (se 16 §).

## Fondbolaget – ISEC Services AB

### Allmänt

Fonden förvaltas av ISEC Services AB som står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt LVF samt tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt LAIF (tillstånden erhöles 2014-05-26). Fondbolaget ägs till 100 % av ISEC Group AB. ISEC Services AB är ett svensk registrerat aktieföretag som registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004.

Fondbolagets aktiekapital uppgår till 1 500 000 kronor. Bolaget har tecknat en ansvarsförsäkring för att täcka eventuella skadeståndsanspråk från andelsägarna.

ISEC Services AB har sitt säte och huvudkontor på Riddargatan 19, 114 57, Stockholm, Sverige. ISEC Services AB för register över samtliga fondandelare i fonden.

#### **Följande fonder förvaltas av ISEC Services AB:**

FH2

FH3

FH4

FH5

Fronteer Harvest

Finansco Dynamisk Allokering

Humle Kapitalförvaltningsfond

Humle Småbolagsfond

Humle FondSelect Global

Investerum Basic Value

Lysa Aktier

Lysa Räntor

Nowo Fund

Pacific Explorer Dynamic

Pacific Extraordinary Brands

Pacific Multi Asset

Pacific Global Dynamic

Pacific Precious

Peab-fonden

ProxyPetroleum Energy

Viking Fonder Sverige

### Fondens förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 är ett svenskt bankaktieföretag med säte i Stockholm, Stockholms län. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet.

Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa Fondförvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondförvaltaren fattat, såsom placering, värdering, inlösen och försäljning av fondandelare, sker i enlighet med tillämpliga författningar och dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet är oberoende från Fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte



föreligga mellan parterna. Förvaringsinstitutet har möjlighet att uppdra förvaringsåtgärder till externa förvaringsinstitut. Fondbolaget kan lämna ytterligare upplysningar om sådana uppdrag på förfrågan.

## Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

### Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande  
Frida Korneliusson, Ledamot  
Henrik Tell, Ledamot  
Bo Liljegren, Ledamot

### Ledningsgrupp

Helena Unander-Scharin, VD  
David Christenson, Head of Risk control  
Miran Bengtsson, Head of Operations  
Christian Dahlheim, Head of Compliance  
Linnea Strimling, Head of ManCo Administration, Sales and Account Management

### Revisorer

Fondbolagets revisionsbolag är PwC, där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

### Klagomålsansvarig

Christian Dahlheim

## Ansvarig förvaltare

Bolaget har tecknat uppdragsavtal med Cicero Fonder AB avseende förvaltning av fonden och distribution.

## Ersättningspolicy

I enlighet med 2 kap i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem är ISEC Services skyldigt att lämna information om Bolagets ersättningssystem.

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy som har till syfte att ange principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning samt anställda som kan påverka företagens risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Policyn gäller alla anställda och omfattar alla ersättningar inom ramen för anställningen.

Information om Fondbolagets ersättningsmodell återfinns på hemsidan,  
<https://www.isec.com/upl/files/151826>.

## Bilaga 1: Hållbarhetsinformation

	<b>Hållbarhetsinformation</b>
<input checked="" type="checkbox"/>	Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
<input type="checkbox"/>	Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
	<b>Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden</b>
<input checked="" type="checkbox"/>	Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
<input checked="" type="checkbox"/>	Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling).
<input checked="" type="checkbox"/>	Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
<input type="checkbox"/>	Andra hållbarhetsaspekter.
	<b>Metoder som används för hållbarhetsarbetet</b>
<input type="checkbox"/>	Fonden väljer in
<input type="checkbox"/>	Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. <i>Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.</i>
<input type="checkbox"/>	Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. <i>Hållbarhetsfrågor beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.</i>
<input type="checkbox"/>	Övrigt <i>Annan metod som fonden tillämpar för att välja in</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Fonden väljer bort Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker, eller i den koncern där bolaget ingår, får avse verksamhet som än hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
	Produkter och tjänster
<input checked="" type="checkbox"/>	Klusterbomber, personminor
<input checked="" type="checkbox"/>	Kemiska och biologiska vapen
<input checked="" type="checkbox"/>	Kärnvapen
<input checked="" type="checkbox"/>	Vapen och/eller krigsmateriel
<input checked="" type="checkbox"/>	Alkohol
<input checked="" type="checkbox"/>	Tobak
<input checked="" type="checkbox"/>	Kommersiell spelverksamhet
<input checked="" type="checkbox"/>	Pornografi
<input type="checkbox"/>	Fossila bränslen (olja, gas, kol)
<input type="checkbox"/>	Kol
<input type="checkbox"/>	GMO
<input type="checkbox"/>	Uran
<input type="checkbox"/>	Övrigt
	<b>Internationella normer</b> <i>Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik, t ex FN Global Compact</i>

	<i>och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Fonden underkänner samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
<input type="checkbox"/>	Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.
	<b>Länder</b>
<input type="checkbox"/>	Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.
<input type="checkbox"/>	Övrigt
	<b>Fondbolaget påverkar</b> <i>Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.</i>
	Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
<input type="checkbox"/>	Bolagspåverkan i egen regi
<input checked="" type="checkbox"/>	Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
<input type="checkbox"/>	Bolagspåverkan genom externa leverantör/konsulter
<input type="checkbox"/>	Röstar på bolagsstämmor
<input type="checkbox"/>	Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
<input type="checkbox"/>	Annan bolagspåverkan

## Bilaga 2: Fondbestämmelser

### FONDBESTÄMMELSER PEAB-FONDEN

#### § 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Peab-fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder ("LAIF").

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

Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av den Fondförvaltare som anges i § 2. Fondförvaltaren 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.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondförvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

#### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB med organisationsnummer 556542-2853, nedan kallat Fondförvaltaren.

#### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken (publ) med organisationsnummer 502032-9081 som förvaringsinstitut ("Förvaringsinstitutet").

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

#### § 4 Fondens karaktär

Peab-fonden är en aktivt förvaltnad fond där Peab-aktier uppgår till maximalt 40 procent av fondens värde.

Resterande del kan placeras i andra överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt fondandelar

En betydande del av fondens medel kan placeras i andelar i andra fonder och utländska fondföretag. Placeringar sker utifrån de regioner/branscher och fonder som skapar bäst värdetillväxt enligt förvaltaren.

#### § 5 Fondens placeringsinriktning

i. Geografisk-och branschinriktning

Fonden har ingen begränsning avseende geografisk inriktning eller branschinriktning.

ii. Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument skall vara av finansiell karaktär och underliggande tillgångar (eller motsvarande) kan utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

### iii. Risknivå

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den av ändrade valutakurser (valutarisk).

Fonden har som målsättning att överträffa sitt referensindex (40 procent Peab-aktien och 60 % av ett globalt aktieindex). Den maximala avvikelser mellan standardavvikelsen i fonden och standardavvikelsen i referensindex skall inte vara högre än fem procentenheter. Standardavvikelse beräknas utifrån månadsvisa avkastningssiffror (årsjusterad) under de senaste 24 månaderna.

### **§ 5.1 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder**

Fonden skiljer sig från en värdepappersfond på följande punkter:

§ 5.1.2 Med undantag från 5 kap. 6 §, första stycket och andra stycket tredje punkten LVF får fonden placera i överlåtbara värdepapper utgivna av Peab AB till högst 40 procent av fondens värde. Övriga värdepappersinnehav får, från en och samma emittent, uppgå till maximalt 5 % av fondens värde.

§ 5.1.3 Med undantag från 5 kap. 15 §, andra stycket LVF får fonden placera upp till 60 procent av fondens värde i fondandelsfonder.

### **§ 6 Godkända marknadsplatser**

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. 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 har inte rätt att placera i OTC-derivat.

Fonden använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller valutor. Fonden får inta positioner genom att köpa och sälja (utfärda) köpoptioner och säljoptioner samt köpa och sälja terminer. Sådana avtal får ingås om handeln är föremål för clearingverksamhet hos en clearingorganisation som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ.

Fonden får till en betydande del placera i andelar i andra fonder och fondföretag,

### **§ 8 Värdering**

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

Fondens värde beräknas genom att subtrahera skulderna (inklusive eventuella framtida skatteskulder) från tillgångarna.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till Fondförvaltaren,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt Fondförvaltarens bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som Fondförvaltaren på annan objektiv grund fastställer. Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor.

Om sådan uppgift inte föreligger eller av Fondförvaltaren bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom t.ex. inhämtande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om att affär gjord till viss kurs i ifrågavarande tillgång.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

## **§ 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 försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Lägsta belopp för Fondförvaltarens förstagsförsäljning (andelsägarens köp) av andelar är 10 000 SEK. Därefter finns inget lägsta belopp.

Begäran om inlösen är bindande men kan återkallas vid medgivande av Fondförvaltaren, varvid principen om lika behandling skall tillämpas. Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

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 publiceras på Fondförvaltarens hemsida, i tidningar etc.

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 Fondförvaltaren emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

Begäran om inlösen av fondandelar skall meddelas skriftligen till Fondförvaltaren och vara Fondförvaltaren tillhanda senast kl. 11.00 för att inlösen skall verkställas till den dagens kurs. Vid halvdag på Stockholmbörsen gäller senast kl. 10.00 för att inlösen skall verkställas samma dag. Fondförvaltaren har annars rätt att verkställa inlösen påföljande bankdag.

Fonden är ej öppen för försäljning och köp av fondandelar de svenska bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda, så att det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Order som registreras under en aktuell dag kommer att genomföras när fonden återigen är öppen för handel.

Fondförvaltaren äger rätt att vid inlösen av fondandelsinnehav som tecknats 6 månader innan eller tidigare ta en inlösenavgift på högst 1 procent av inlösensumman. Därefter skall inga avgifter utgå vid inlösen. Eventuell avgift vid inlösen tillfaller fonden.

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

Fonden kan komma att stänga för in och utträde för del fall sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Fondförvaltaren skall utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

#### **§ 11 Avgifter och ersättning**

Ersättning till Fondförvaltaren utgår i form av en fast avgift.

Total fast avgift för fonden är maximalt 1,9 % per år och beräknas som årlig procentuell andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Avgiften beräknas på daglig basis och erlägges vid utgången av varje månad.

På ersättningen tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

Skatter, courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt av fonden.

För information om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut i underliggande fonder hänvisas till fondens informationsbroschyr.

#### **§ 12 Utdelning**

Fonden är inte utdelande.

#### **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

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

Fondförvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse samt en årsberättelse inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång.

Redogörelserna finns tillgängliga på Fondförvaltarens 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 Fondförvaltaren samt förvaringsinstitutet.

En ändring av dessa fondbestämmelser kan enbart ske genom ett beslut från Fondförvaltarens styrelse efter Finansinspektionens godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelser ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos Fondförvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

## **§ 15 Pantsättning och överlåtelse**

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Fondförvaltaren. Av anmälan skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Fondförvaltaren underrättar skriftligen fondandelsägaren när pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret.

Upphörande av pantsättningen skall meddelas skriftligen till Fondförvaltaren. Fondförvaltaren äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pantsättningen om högst 500 SEK för täckande av kostnader i samband med pantsättningen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondförvaltaren medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondförvaltaren endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorätts gods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser

överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Överlåtelsen godkänns dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

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

För det fall Förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden. Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets kontroll såsom för 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 eller Fondförvaltaren är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för investerare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Detsamma gäller vid förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken Förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för Alf-förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådant överföring av ansvar från Förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd



av att Förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och Fondförvaltaren.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren, om det varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren är dock inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

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

Är Förvaringsinstitutet eller Fondförvaltaren 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.

I övrigt regleras Fondförvaltarens och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28 § och 9 kap. 22 § LAIF.