Strand Förmögenhetsfond

Innehåll

Sammanfattning	1
AIF-förvaltaren	3
Investeringsfilosofi och riskprofil	4
Riskkontroll	6
Finansiell hävstång	7
Uppdragsavtal	7
Beräkning av andelsvärde	7
Teckning och inlösen av fondandelar	8
Andelsägarregister	8
Fondfakta	8
Avgifter och ersättningar	9
Skatteregler	10
Ändring av fondbestämmelser	10
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	10
Möjlighet att kräva skadestånd	10
Ansvarsförsäkring	10

Bilaga 1 – Räkneexempel - Arvodesberäkning Strand Förmögenhetsfond
Bilaga 2 - Hållbarhetsinformation - Strand Förmögenhetsfond

Fondbestämmelser Strand Förmögenhetsfond

Sammanfattning

Fondens namn

Strand Förmögenhetsfond

Fonden är en specialfond (alternativ investeringsfond) enlig lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondens rättliga ställning

Fonden är ingen juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Alla andelar i fonden är lika stora och medför lika rätt till fondens egendom. Strand Kapitalförvaltning AB, nedan kallat "AIF-förvaltaren, företräder andelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör fonden. För fonden finns särskilda fondbestämmelser som är godkända av Finansinspektionen. Dessa fondbestämmelser reglerar villkoren för fondspararen. Vidare skall det för varje investeringsfond finnas ett faktablad och en informationsbroschyr.

Placeringsinriktning och målsättning

Fondens placeringsinriktning innebär att fonden vid var tid allokerar fondförmögenheten till den eller de delar av kapitalmarknaden, inom ramen för fondens placeringsreglemente, som bedöms ha goda möjligheter till positiv värdeutveckling till acceptabel risk.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument används för att begränsa risken i fonden. Fonden får även använda belåning, värdepapperslån samt blankningar. Basvalutan är SEK.

Fonden har främst fokus på de nordiska marknaderna men kan från tid till annan även investera i andra länder. Fondens medel skall huvudsakligen placeras i bolag som är föremål för handel på reglerad marknad eller motsvarande marknad i länder inom EES och EFTA samt USA och Kanada. Därutöver får fondens medel placeras inom EES.

Avseende fondandelar får fondens medel placeras i fonder som i sin tur investerar i finansiella instrument noterade på andra geografiska marknader utöver de som är angivna ovan. Således kan investeringar göras i fonder som investerar i Europa utanför EES och EFTA, Nord- och Sydamerika, Afrika, Asien och Australien.

Målsättningen med förvaltningen är att långsiktigt ge en god värdetillväxt samtidigt som spridningen mellan olika tillgångsslag ger en lägre risk än aktiemarknaden som helhet. Fonden riktar sig till kunder som på ett enkelt sätt vill ha en balanserad risk i sin förvaltning.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Securities Services, SEB Merchant Banking, 106 40 Stockholm.

Andelsägarregister

Strand Kapitalförvaltning AB för register över andelsägare samt deras innehav. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag, vilket innebär att andelsägaren är anonym för AIF-förvaltaren. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från AIF-förvaltaren.

Teckning av andelar

Teckning av nya andelar sker per den sista bankdagen i varje månad. Teckningsanmälan skall vara AIF-förvaltaren tillhanda senast kl. 16.00 den bankdag som föregår den sista bankdagen i månaden.

Inlösen av andelar

Fondandelsägare kan begära inlösen av fondandelar per den sista bankdagen varje månad. Begäran om inlösen av fondandelar skall vara AIF-förvaltaren tillhanda senast kl. 16.00 den bankdag som föregår den sista bankdagen i månaden.

Pantsättning av andelar

Pantsättning av fondandelar kan inte ske.

Överlåtelse av fondandelar kan ske enligt föreskrifter i fondbestämmelserna.

Revisorer

Strand Kapitalförvaltning AB:s revisor är KPMG AB Tegelbacken 4 A, Box 16106, 103 23 Stockholm, Auktoriserad revisor Mårten Asplund.

Ägare

Strand Kapitalförvaltning AB ägs av personalen, Westindia AB samt familjen Möller.

Redovisning och rapporter

Strand Kapitalförvaltning AB upprättar årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa hålls tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet. Fondandelsägare kommer därutöver tillsändas en månadsrapport. Månadsrapporten distribueras via E-post eller brev. Fondens NAV publiceras på AIF-förvaltarens hemsida tillsammans med övrig information avseende fonden såsom produktblad, halv-/helårsberättelse, fondbestämmelser, faktablad etc.

SNABBFAKTA

FONDNAMN:	**Strand Förmögenhetsfond**
AIF-FÖRVALTAREN:	Strand Kapitalförvaltning AB
ORGANISATIONSNR:	556345-2266
HUVUDKONTOR:	Stockholm
FÖRVARINGSINSTITUT:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
KLAGOMÅLSANSVARIG:	VD Marie Anckarman, telnr 08-442 54 78
FONDENS STARTDATUM:	2005-11-30
AIF-FÖRVALTARENS TILLSTÅND GODKÄNT AV FI:	2015-03-12
REVISOR:	KPMG AB Mårten Asplund Aukt. revisor
TILLSYNSMYNDIGHET:	Finansinspektionen
ANDRA FONDER:	Strand Småbolagsfond

För mer information kontakta:	**Strand Kapitalförvaltning AB** Artillerigatan 6 tr 2 114 51 Stockholm Telefon: 08-442 54 70. Fax: 08-665 90 70
HEMSIDA:	www.strandkapital.se
E-POST:	info@strandkapital.se

AIF-förvaltaren

Strand Kapitalförvaltning AB är en AIF-förvaltare som står under tillsyn av Finansinspektionen. AIF-förvaltarens anställda investerar egna medel i fonden.

Styrelse och Vd:

Sten Westerberg, ordförande, född 1939
Staffan Salén, ledamot, född 1967
Annica Möller, ledamot, född 1970
Frans Wehtje, ledamot, född 1952
Johan Thorén, ledamot och vVD, född 1967

Marie Anckarman, VD, född 1973

Organisation

Marie Anckarman, VD, Ekonomichef, partner.
Marie Anckarman är civilekonom med revisorsbakgrund och har arbetat i eller med inriktning mot finansmarknaden sedan 1997. Närmast kommer Marie Anckarman från befattningen som internrevisionschef på Kaupthing Bank Sverige AB. Marie Anckarman är licensierad rådgivare av SwedSec.

Frans Wehtje, Förvaltare, ansvarig ränteallokering, partner.
Frans Wehtje är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Frans Wehtje har under sin yrkesverksamma tid varit anställd som kamrer, finanschef, finansdirektör och VD för fondkommissionär och fondförvaltningsföretag och har tidigare erfarenhet av att bygga upp kapitalförvaltningsbolag. Frans Wehtje är licensierad rådgivare av SwedSec.

Helene Larsson, Förvaltare.
Helene Larsson har arbetat i finansbranschen sedan 1984. Senast kommer Helene Larsson från Danske Bank där hon under 14 år har arbetat som kapitalförvaltare på Private Banking. Dessförinnan arbetade Helene Larsson som förvaltare på SEB åren 1994-2001. Helene Larsson är licensierad rådgivare av SwedSec.

Johan Thorén, Förvaltarchef, vVD, partner. Johan Thorén är civilekonom och har arbetat på den svenska finansmarknaden sedan 1987. Johan Thorén har erfarenhet av analys, förvaltning och mäkleri av aktier. Johan Thorén var under den borgerliga regeringen 1994 politiskt sakkunnig på UD. 1998 till 2004 arbetade Johan Thorén som förvaltare på Catella Kapitalförvaltning. JohanThorén är licensierad rådgivare av SwedSec.

Carl Ståhle, Förvaltare.
Carl Ståhle började på SEB 1983 och hade ett antal olika befattningar inom banken innnan han via Ensilda började arbeta på Danske Bank 2002, senast inom Private Banking. Carl är licensierad rådgivare av SwedSec.

Mari Rhenman, Förvaltare.
Mari Rhenman har arbetat i finansbranschen sedan 2011. Senast kommer Mari från Nordea Investment Banking. Dessförinnan arbetade Mari som analytiker på SEB Merchant Banking. Mari är licensierad rådgivare av SwedSec.

Tina Korsvold, Förvaltare, ansvarig fondallokering, partner.
Tina Korsvold har arbetat i finansbranschen sedan 1983. Senast kommer hon från Carnegie Private Banking där hon arbetat som rådgivare. Dessförinnan arbetade Tina Korsvold på Alfred Berg Asset Management AB under åren 1995-2004. Tina Korsvold är licensierad rådgivare av SwedSec.

David Lindström, Analytiker, ansvarig Riskkontroll, partner.
David Lindström är civilekonom och har arbetat på finansmarknaden sedan 1991. Under åren 1994 – 2005 arbetade David Lindström som analytiker/analyschef på Börsinsikt och ansvarade fr.o.m. 1996 för Börsinsikts modellportfölj som användes till underlag för kundernas långsiktiga placeringar. David Lindström är licensierad rådgivare av SwedSec.

Lena Lannebo, Marknadsföring och Försäljning, ansvarig kundrelationer, partner.
Lena Lannebo har arbetat med värdepappersadministration sedan 1995, bl. a. med IPS och Luxemburg-baserade Sicaver på Alfred Berg Asset Management AB. Närmast kommer Lena Lannebo från Fyrspannet Kapitalförvaltning där hon ansvarat för administration och ekonomi. Lena Lannebo är licensierad rådgivare av SwedSec.

Malin Lööf, Ansvarig Backoffice, Ekonomi, partner.
Malin Lööf har arbetat i finansbranschen sedan 1990 med ekonomi och värdepappersadministration. Malin Lööfs senaste anställning var som ekonomiassistent på Kaupthing Bank Sverige AB. Tidigare har Malin Lööf arbetat på bl a Alfred Berg Asset Management AB både som ansvarig för värdering och avstämningar av Bancos och Alfred Bergs fonder samt på dess ekonomiavdelning. Malin Lööf är licensierad rådgivare av SwedSec.

Christian Hellmark, Backoffice, partner.
Christian Hellmark har arbetat inom finansbranschen sedan 2001, senaste anställning var på Folksam där han arbetade med värdepappershantering och med etik- och miljöfrågor inom corporate governance. Christian Hellmark är licencerad rådgivare av SwedSec.

Veronika Lindberg, Backoffice
Veronika Lindberg har arbetat i finansbranschen sedan 1984 och kommer senast från Alfred Berg. Hon har erfarenheter av fond- och värdepappersadministration såsom arbetsuppgifter avseende värderingar, beräkning av fondandelsvärde, avstämningar, settlements, systemrelaterade frågor samt riskkontroll och riskuppföljning.

Investeringsfilosofi och riskprofil

Fonden erbjuder möjlighet att placera enligt samma förvaltningsmodell som Strand Kapitalförvaltning erbjuder sina diskretionära kunder. Detta innebär att fondens tillgångar löpande allokeras (fördelas) mellan tillgångsslagen aktier, räntebärande, fonder samt övriga tillgångar.

Strand Förmögenhetsfond har som målsättning att uppnå god avkastning till balanserad risk. Placeringsinriktningen innebär att fonden med en sund riskspridning fördelar tillgångarna till det tillgångsslag och den del av kapitalmarknaden som bedöms ge god avkastning. Fonden har fokus på de nordiska marknaderna men kan från tid till annan även investera i andra länder. Andelen aktier varierar beroende på marknadsläge och uppgår i normalfallet till mellan 30 och 70 procent.

Fonden får använda blankningar och derivatstrategier i förvaltningen. Fonden får även använda belåning i begränsad omfattning. Fonden får placera i finansiella valutarelaterade instrument för att skydda sig mot valutaförändringar.

En mer utförlig beskrivning av hur fondens medel får placeras finns, förutom under placeringsinriktning på sidan 1 ovan, och i fondbestämmelserna.

Fondens riskprofil bygger på vilken volatilitet fonden har haft, dvs. hur fondens värde varierar från det genomsnittliga värdet under en viss period, med andra ord, riskprofilen bygger på historiska värden. Hög volatilitet motsvarar stora kursförändringar dvs. högre risk, låg volatilitet visar på små kursförändringar dvs. lägre risk. Strand Förmögenhetsfond har en riskprofil som är lägre än aktiemarknadens generella risk.

Fondens riskmått uttrycks i dess standardavvikelse och eftersträvad nivå är att under en 24 månaders period ha en standardavvikelse som är 30-70% av standardavvikelsen i Six Return Index, mätt på rullande 24 månader.

Placeringar i fonder och finansiella instrument är förenat med ett ekonomiskt risktagande. Riskerna inbegriper olika risker kopplade till de tillgångar och marknader som fonderna placerar i.
Nedan följer en identifiering av risker som AIF-förvaltaren bedömer att varje investeringsfond som det förvaltar exponeras mot eller kan komma att exponeras mot.

Strategisk risk, institutionella förändringar och förändringar i grundläggande marknadsförutsättningar som kan inträffa.

Strategisk risk som kan komma att påverka Strands fonder är omvärldsfaktorer såsom politiska beslut att industrin behöver riskkapital, räntekorrigeringar etc.

En annan strategisk risk som AIF-förvaltaren mer kan påverka för egen del är den affärsmodell och avgifts struktur som tillämpas. Ambitionen inom AIF-förvaltaren har varit att upprätta en så enkel avgiftsstruktur som möjligt. Det har också varit ett led i att minska de operativa riskerna.

AIF-förvaltarens förvaltningsstrategi kan sägas ha tre hörnpelare:

- målstyrd och riskkontrollerad förvaltning
- transparent avgiftsstruktur
- tydlig och snabb rapportering

En viktig del i vårt uppdrag är att upphandla nödvändiga tjänster för förvaltningens genomförande på ett kostnadseffektivt sätt. Strand har ingen del i transaktions- eller externa förvaltningsavgifter. Detta medför att de eventuella rabatter som erhålls i samband med förvaltningen återbetalas till fonderna. Strands filosofi är att denna affärsstrategi skall medföra en långsiktighet som medför nöjda andelsägare och är även ett led i att minska ryktesrisken samt intjäningsrisken.

Marknadsrisk som alla investerare på marknaden är utsatt för och innebär att hela marknaden för ett tillgångsslag kan falla och att priser och värden för tillgångarna därigenom kommer att påverkas. Faktorer som påverkar marknadsrisken är exempelvis konjunktur-, ränte- och företagsbedömningar.

För Strands andelsägare kan en marknadsrisk bestå av den ekonomiska effekten av extrema marknadsnedgångar. Antag att en snabb börsnedgång med en åtföljande minskning av de förvaltade förmögenheterna skulle ske. Denna risk begränsas av att Strands fonder är specialfonder som har möjlighet att löpande allokera mellan tillgångsslagen aktier och räntebärande tillgångar. Strands fonder har dessutom en riskprofil som är lägre än aktiemarknadens generella risk vilket även de begränsar marknadsrisken.

Valutakursrisk då fonden kan placera i värdepapper i en annan valuta än svenska kronor och därför kan påverkas av valutakursförändringar. Denna är dock begränsad i Strands fonder då dessa har primärt fokus på den svenska marknaden men även de nordiska marknaderna. Fonderna kan dock från tid till annan även investera i andra länder.

Kredit- eller motpartsrisk dvs risken för att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Avgörande här är emittentens eller motpartens soliditet och betalningsberedskap. Strands fonder har primärt innehav i noterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument vilket begränsar dessa risker. Fonderna kan även ha innehav i olika derivat samt olika kompletterande fonder.

Strands förvaltare väljer med omsorg vilka motparter som de genomför affärer med. Då samtliga förvaltare har lång erfarenhet i branschen finns etablerade kontakter med motparter som medför att denna risk begränsas för verksamheten.

Likviditetsrisk som beskriver marknadens förmåga att omsätta stora aktieposter utan att priset på aktien påverkas. Strands fonder investerar huvudsakligen i dagligen noterade värdepapper på de nordiska kapitalmarknaderna vilket begränsar denna risk.

Koncentrationsrisk dvs risker som har samband med koncentrationer av tillgångar eller marknader. Denna risk balanseras i Strands fonder då innehaven löpande allokeras mellan olika tillgångsslag, aktier och räntebärande tillgångar.

Ansvarsfulla investeringar – hållbar utveckling

Vi på Strand Kapitalförvaltning vill i vårt åtagande gentemot våra kunder och andelsägare agera som ansvarfulla investerare och bidra till hållbar utveckling. Detta gör vi genom att i vår förvaltning aktivt arbeta med etiska investeringar.

Vi identifierar våra investeringar utifrån olika lönsamhetskriterier såsom framtida vinsttillväxt, bolagskvalitet, ledning och kassaflöden. Därefter gör vi en intern genomgång för att se om det är några av investeringarna som inte lever upp till våra kriterier för ansvarsfulla investeringar.

Alla företag som vi investerar i analyseras regelbundet i syfte att identifiera de bolag som inte uppfyller internationella normer för att klassificeras som etiska investeringar. Företaget kan även analyseras utifrån kundspecifika kriterier. Detta genomförs dels som en integrerad del av vår Investeringsprocess och dels med hjälp av oberoende experter inom ansvarsfulla investeringar.

För att kvalitetssäkra vår förvaltning har vi anlitat en extern aktör, GES Investment Service. GES tillämpar bland annat internationella ramverk såsom FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI) och FN:s Global Compact (UN Global Compact). Dessa ramverk baseras i sin tur på internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete och korruption. För mer information om GES arbete se www.ges-invest.com.

GES genomför kontinuerligt en screening av våra fonders innehav för att säkerställa att inte någon av våra investeringar i dessa portföljer strider mot internationella konventioner och mänskliga rättigheter.

Strand erhåller efter varje genomförd screening en skriftlig rapport från GES. Om ett innehav upptäcks i GES screening utvärderar Strand bolaget ytterligare en gång för att avgöra om det verkligen kan anses uppfylla de krav på etik och moral som vi efterfrågar. Strand kan behålla innehavet och ta en dialog med företaget angående förbättringsåtgärder alternativt utesluta det från våra portföljer.

För att ta del av fondens Hållbarhetsinformation se www.hallbarhetsprofilen.se/fund.html?isin=SE0001541145 eller i bilaga 2 till detta dokument.

Riskkontroll

Fondens riskkontroll

Fonden använder etablerade rutiner och system för riskkontroll. Riskkontrollen syftar till att mäta, analysera och korrigera fondens risk i såväl enskilda positioner som fonden sammantaget. I den mån fonderna använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen beräknas nettoexponering i enlighet med åtagandemetoden och bruttoexponering i enlighet med bruttometoden.

Hur mäts risk?

Det finns olika sätt att mäta risk. Några riskmått som används för fonder är:

Standardavvikelse (total risk):
Ett riskmått som mäter hur mycket fondens NAV-kurs har varierat jämfört med den genomsnittliga kursutvecklingen under en viss period. Ju högre värde, desto högre risk.

Aktiv risk (tracking error):
Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning varierar runt jämförelseindex. Den beräknas som standardavvikelsen per månad hos fondens avkastning jämfört med jämförelseindexets avkastning. Den aktiva risken används för att beräkna sannolikheten att fonden ska ha sämre avkastning än jämförelseindex. Om exempelvis fonden i genomsnitt förväntas ge en avkastning som är 1 procent bättre

än jämförelseindex och den aktiva risken är 3 procent så förväntas avkastningen två år av tre vara mellan 2 procent sämre än och 4 procent bättre än jämförelseindex.

Duration:
Ett tids- och riskmått som anger den genomsnittliga löptiden på räntebärande värdepapperen i en räntefond, justerat för räntebetalningar (kupongförfall).

Beta värde (marknadsrisk):
Betavärde beräknas för aktiefonder. Det visar hur känslig en fonds avkastning är för förändringar i börsindex. Fonder med betavärden under 1,0 varierar i genomsnitt mindre än index, medan det omvända gäller för fonder med betavärden över 1,0. Om exempelvis börsen faller med 5 procent förväntas en fond med betavärde 0,5 falla med 2,5 procent medan en fond med betavärde 2 förväntas falla med 10 procent.

Fondens riskmått, standardavvikelse, beräknas både dagligen och månatligen samt följs veckovis upp och rapporteras både på daglig basis till AIF-förvaltarens ledning samt månadsvis tills styrelsen.

Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken en AIF-förvaltare kan öka exponeringen för en fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Fonden får använda standardiserade derivatinstrument, blankning samt upptagande av lån i fonden som ett led i placeringsinriktningen. Fondens totala bruttoexponering av finansiella instrument, dvs. totalt innehavda "långa" positioner ökat med totala sålda "korta" positioner, får inte överstiga 200% av fondens värde. Det totala värdet av innehavda finansiella instrument får inte överstiga 100% av fondens värde liksom det totala värdet av sålda finansiella instrument som inte får överstiga 100% av fondens värde. Exponering via derivatinstrument, blankning samt upptagande av lån kan öka fondens risknivå men ger även möjlighet att minska fondens risknivå. Investeringar i derivatinstrument kan göra en fond mer känslig för marknadsförändringar pga hävstångseffekten. Även fondens likviditetsrisk kan påverkas om marginalsäkerhetskrav medför att positioner måste avvecklas till ett ofördelaktigt pris. Motpartsrisk kan öka till följd av hävstång om en motpart ställer in betalningarna.

Uppdragsavtal

AIF-förvaltaren har ingått avtal med ISEC Services AB som sköter fondernas fondadministration och fondandelsregister. ISEC Services AB har enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder tillstånd från Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet och diskretionär portföljförvaltning samt enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder tillstånd som AIF-förvaltare.

AIF-förvaltaren har ingått avtal med Advokatbyrå DLA Piper Sweden KB angående funktionen för regelefterlevnad. Advokatbyråns anställda är bundna av etiska regler som förhindrar uppkomst av intressekonflikter.

AIF-förvaltaren har ingått avtal med Lüsch & Co Revision AB angående funktion för internrevision. Leif Lüsch har inte några ägarintressen i företag inom den finansiella sektorn eller i aktiemarknadsbolag.

AIF-förvaltaren arbetar löpande med att identifiera och hantera eventuella intressekonflikter som kan uppstå i samband med utlagd verksamhet. Då ISEC Services AB är ett auktoriserat fondbolaget och liksom AIF-förvaltaren har tillstånd att bedriva fondverksamhet kan detta ge upphov till intressekonflikter. Dock reglerar uppdragsavtalet specifikt att uppdraget ska utföras under sekretess från ISEC Services ABs sida. Därutöver fattar Strand samtliga förvaltningsbeslut och ISEC Services AB enbart verkställer dessa. Därmed minskar risken för att potentiella intressekonflikter skulle kunna föreligga.

Beräkning av andelsvärden

Värdering av fondens innehav och beräkning av andelsvärdet (fondkursen) görs två gånger i månaden. Fonden är dock bara öppen för handel en gång i månaden per sista bankdagen i månaden. Fondens andelsvärde kallas NAV, det vill säga Net Asset Value per unit, och beräknas genom att från tillgångarna

(överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och behållning på konto i kreditinstitut och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning dra av de skulder (däribland upplupen ersättning) som fonden har samt kostnader för köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument, dividerat med antalet utestående fondandelar.

Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning av fondandelar kan ske per den sista bankdagen i månaden. Anmälan om teckning skall ske senast kl. 16.00 den bankdag som föregår den sista bankdagen i månaden till AIF-förvaltaren. Anmälan om teckning skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta och kompletta uppgifter angetts. AIF-förvaltaren medger att fondandelar utfärdas innan betalning tillförts fonden men får utfärda en fondandel bara om det är säkerställt att betalning tillförs fonden inom rimlig tid.

Inlösen av fondandelar kan ske per den sista bankdagen i varje månad, inlösendagen. Begäran om inlösen ska vara AIF förvaltaren tillhanda senast kl. 16.00 den bankdag som föregår den sista bankdagen i månaden. Inlösenpriset för en fondandel är inte känt när begäran om inlösen skall lämnas. Likvid erhålls senast femtonde bankdagen i den efterföljande månaden om medel finns tillgängliga i fonden. Begäran om inlösen skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta och kompletta uppgifter angetts.

Begäran får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger detta. Inlösenpriset kan inte limiteras.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fonden kan komma att stängas tillfälligt för försäljning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Fonden skall föra ett register över samtliga innehavare av andelar i fonden.

Andelsägarregister

AIF-förvaltaren för register över samtliga andelsägare och deras innehav. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att andelsägaren är anonym för AIF-förvaltaren. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från AIF-förvaltaren.

Fondfakta

Fondfakta	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet, tkr	43 905	45 534	42 984	36 946	31 884	31 045	37 612
Andelskurs, kr	1 506,83	1 396,55	1 337,11	1 260,84	1 129,02	989,23	948,50
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-	18,88	19,60
Avkastning efter avgifter	7,90%	4,45%	6,05%	11,68%	14,13%	6,33%	-9,53%
Kursutveckling (Blandindex, 1)	4,35%	4,54%	5,34%	7,96%	13,82%	8,80%	-5,89%
Förvaltningskostnad, kr	1 145 278	392 626	1 014 910	872 649	284 039	307 179	370 896
Transaktionskostnad, kr	31 911	30 673	38 135	24 880	45 124	59 433	184 293
Transaktionskostnad, %	0,04%	0,04%	0,09%	0,08%	0,11%	0,18%	0,45%
Årlig avgift, 3)	1,04%	0,93%	0,91%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%
Standardavvikelse, 4)	5,62%	9,06%	8,65%	5,66%	5,38%	6,89%	9,25%
Sharpekvot, 4)	0,35	1,24	2,10	4,73	3,71	-0,76	0,22
Totalrisk för jämförelseindex, 4)	5,37%	7,45%	6,87%	5,00%	5,72%	7,63%	8,52%
Aktiv risk, 4)	2,05%	2,59%	2,74%	2,70%	3,05%	3,22%	3,17%
Omsättningshastighet	0,86	1,83	0,73	0,44	0,57	0,84	2,18
Genomsnittlig årsavkastning						-1,92%	1,50%

senaste två åren, %	6,16%	5,25%	8,78%	12,90%	10,16%		
Genomsnittlig årsavkastning senaste fem åren, %	8,78%	8,47%	5,39%	6,90%	9,37%	-3,80%	-2,58%

Fondfakta	**2010-12-31**	**2009-12-31**	**2008-12-31**	**2007-12-31**	**2006-12-31**	**2005-12-31***
Fondförmögenhet, tkr	47 263	57 933	47 168	118 089	45 028	5 691
Andelskurs, kr	1 068,37	971,62	829,49	1 114,24	1 218 ,88	1 042,74
Utdelning per andel, kr	32,92	52,27	-	-	-	-
Avkastning efter avgifter	13,87%	25,17%	-25,56%	-8,58%	16,89%	4,27%
Kursutveckling (Blandindex, 1)	13,12%	24,65%	-19,20%	0,58%	14,73%	2,97%
Förvaltningskostnad, kr	421 085	497 258	729 124	1 510 813	950 222	20 800
Transaktionskostnad, kr	143 212	243 054	598 668	756 491	122 130	3 115
Transaktionskostnad, %	0,30%	0,45%	0,75%	0,64%	0,44%	0,12%
Årlig avgift, 2)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%
Standardavvikelse, 3)	10,51%	14,44%	11,65%	9,89%	-	-
Sharpekvot, 3)	4,01	-0,64	-3,08	0,41	-	-
Totalrisk för jämförelseindex, 3)	9,86%	13,99%	10,99%	7,20%	-	-
Aktiv risk, 3)	3,88%	4,49%	4,58%	4,37%	-	-
Omsättningshastighet	1,50	2,49	4,54	2,67	3,33	-
Genomsnittlig årsavkastning senaste två åren, %	19,39%	-3,47%	-17,51%	3,37%	-	-
Genomsnittlig årsavkastning senaste fem åren, %	2,54%	-	-	-	-	-

* Första räkenskapsåret innefattade endast en månad, 20051130-20051231.

1) 50% OMRX TBILL, 50% SIX RX.
2) Förvaltningskostnad exkl. rörligt arvode och courtage i procent av genomsnittlig fondförmögenhet.
3) Standardavvikelse, sharpekvot, totalrisk för jämförelseindex samt aktiv risk avser en period av 24 månader.

Avgifter och ersättningar

Fast förvaltningsavgift

Fonden erlägger till AIF-förvaltaren en ersättning för dess förvaltning och administration av fonden. I ersättningen ingår även fondens kostnader för bokföring och revision samt ersättning för tillsynskostnad till Finansinspektionen och ersättning till förvaringsinstitut.

Den högsta fasta förvaltningsavgiften till AIF-förvaltaren är 0,90 % av fondens värde per år. Den nu aktuella förvaltningsavgiften är 0,90 %.

Prestationsbaserad förvaltningsersättning

Utöver avgiften på 0,9 % utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren på 15 % av den värdestegring för fonden som har överstigit avkastningen på OMRX-TBILL plus en procentenhet per år omräknat till månadsavkastning, det s.k. tröskelvärdet. I de fall där avkastningen för OMX –TBILL på månadsbasis understiger 0 % ska tröskelvärdet beräknas som en procentenhet per år omräknat till månadsavkastning. Denna värdestegring avser värdestegring efter avdrag för det fasta förvaltningsarvodet enligt ovan. Den prestationsbaserade avgiften erläggs månadsvis i efterskott och utgår endast om fondens värdestegring sedan den senaste prestationsbaserade avgiften utbetalades överstiger den ackumulerade avkastningen på OMRX-TBILL, dock lägst 0 %, plus en procentenhet per år omräknat till månadsavkastning.

Om kapitalförlust uppstått tidigare utgår prestationsbaserad förvaltningsavgift först efter att tidigare ackumulerade kapitalförlust avräknats. Med kapitalförlust avses det belopp som det utgående fondandelsvärdet, justerat för gjorda utbetalningar, understiger det högsta av fondandelsvärdet vid fondens start eller fondandelsvärdet vid tidpunkten för senast utbetalda prestationsbaserade förvaltningsavgift. Den prestationsbaserade avgiften räknas sålunda ut kollektivt för alla andelsägare.

Vid försäljning av fondandelar får en enskild andelsägare ej tillgodoräkna sig eventuell tidigare underavkastning.

Transaktionsrelaterade kostnader som t ex courtage och andra registreringskostnader debiteras fonden.

Skatteregler

Dessa regler gäller fysiska personer och dödsbon skattskyldiga i Sverige. (Juridiska personer rekommenderas rådgöra med sina revisorer för att utreda vilka skattekonsekvenser fondsparande kan få för dessa).

Som fondandelsägare belastas du årligen med en schablonskatt för fondsparande. För privatpersoner motsvarar den 0,12 procent av ingångsvärdet i fonden, det vill säga fondvärdet vid årets början. Ett undantag görs för alla fondandelsägare med en schablonintäkt på mindre än 200 kronor.

När du har löst in fondandelar, till exempel genom att byta fond, ska du deklarera kapitalvinsten eller förlusten. Hur stor vinsten eller förlusten blir beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Vinsten eller förlusten ska redovisas som inkomst av kapital, och vinsten beskattas därför med 30 procent. En eventuell förlust är avdragsgill. Kapitalvinsten eller förlusten beräknas av fondbolaget och redovisas på den årsuppgift du får från bolaget.

Skatteregler för Sverigeregistrerade fonder
Investeringsfonder är inte skattskyldiga.

Ändring av fondbestämmelser

AIF-förvaltaren har möjlighet att ändra fondbestämmelserna för fonden. Ändringar som genomförs kan komma att påverka fondens egenskaper exempelvis dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Ändring av fondbestämmelser skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Finansinspektionen ska godkänna ändringarna om fondbestämmelserna även efter ändringarna är skäliga för fondandelsägarna. Ändringarna får inte heller strida mot fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Om AIF-förvaltaren beslutar att fonden ska upphöra eller att förvaltningen av fonden, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar AIF-förvaltarens tillstånd eller om AIF-förvaltaren träder i likvidation eller försätts i konkurs.

Möjlighet att kräva skadestånd

En fondandelsägare som tillfogats skada som ett resultat av att AIF-förvaltaren överträtt lagen om alternativa investeringsfonder, andra lagar, författningar som reglerar AIF-förvaltarens verksamhet, nationella bestämmelser som genomför direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna ska ersättas av AIF-förvaltaren. Motsvarande gäller om förvaringsinstitutet tillfogat fondandelsägaren eller AIF-förvaltaren skada.

Ansvarsförsäkring

AIF-förvaltaren har en ansvarsförsäkring för att täcka risk för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i verksamheten.

Enligt 10 kap. 1 § lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder skall för varje investeringsfond finnas en informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Denna handling utgör specialfonden Strand Förmögenhetsfonds informationsbroschyr.

Informationsbroschyren skall inte betraktas som en rekommendation om köp av andelar i fonden. Det åligger varje enskild person att göra sin egen bedömning av en investering i fonden innan köp, och värdera de risker som är förknippade med ett köp.

Det finns inga garantier för att en investering i fonden inte kan leda till förlust oavsett utvecklingen på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som investeras i fonden kan såväl öka som minska i värde och det är inte garanterat att den som investerar i fonden återfår hela det insatta beloppet.

Det är den enskilde investerarens skyldighet att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. AIF-förvaltaren har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonden skall avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Bilaga 1

Räkneexempel för Strand Förmögenhetsfond

Räkneexemplet beskriver fondens uttag av avgifter under en period av 6 månader. Investerare A och B gör sina respektive investeringar vid olika tidpunkter och i A:s fall vid två tillfällen. B minskar sin investering efter 3 månader. Exemplet visar samtliga avgifter för att åskådliggöra totaleffekten. Alla avgifter debiteras vid varje månadsslut.

I exemplet görs följande antaganden. Jämförelseräntan, som beräknas som OMRX-TBILL plus 1 %-enhet, är densamma varje månad. Vi antar att årsavkastningen för OMRX-TBILL är 2% så jämförelseräntan är 3% eller 3% dividerat med 12 motsvarande 0,25% per månad i genomsnitt. Avkastningen måste överstiga 0,25 % per månad i genomsnitt efter uttag av fast förvaltningsarvode innan prestationsbaserad avgift debiteras. Den fasta avgiften uppgår till sammanlagt 0,90% per år. Månadsavgiften beräknas som 0,9% multiplicerat med antalet dagar från senaste avgiftsuttag delat med antalet dagar på året. Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 15 % av den del av avkastningen som överstiger jämförelseräntan, i vårt exempel den del som överstiger 0,25% per månad.

De månader som fonden utvecklas sämre än jämförelseräntan debiteras ingen prestationsbaserad avgift. Skulle underavkastning, definierat som då avkastningen efter fast avgift understiger jämförelseräntan, ske någon månad kommer inte prestationsbaserad avgift debiteras förrän underavkastningen fullt ut återvunnits påföljande månad. Skulle underavkastning ske två eller flera månader i rad skall inte prestationsbaserad avgift debiteras förrän ackumulerad underavkastning fullt ut återvunnits påföljande månad eller månader.

Alla avgifter debiteras fonden vid sista bankdagen varje månad och belastar enskild fondandelsägare indirekt genom en belastning av NAV-kursen. NAV är fondandelarnas matematiska substansvärdering.

Beräkningsexempel Strand Förmögenhetsfond

Exempel 1: Kund A investerar SEK 50 000 den 31 december år 0 och avkastningen den 1:a månaden före avgifter uppgår till 1%
NAV vid investeringstillfället = 1000, NAV före avgifter den 31 januari = 1010
Fast avgift för 32 dagar = 0,9% x 32 dagar/365 dagar på ett år = 0,0789%
NAV efter fast avgift = 1010 x (1-0,789%) = 1009,20
Jämförelseränta = 3% per år x 32 dagar/365 dagar = 0,263%
Avkastningströskel efter fast avgift = NAV 31 december x (1+jämförelseränta) = 1000 x (1+0,263%) = 1002,63
Avgiftsunderlag = NAV efter fast avgift - Avkastningströskel = 1009,20 - 1002,63 = 6,57
Prestationsbaserad avgift per andel = 15% x Avgiftsunderlag = 0,15 x 6,57 = 0,99
NAV-kurs 31 januari år 1 = NAV efter fast avgift - prestationsbaserad avgift = 1009,20 - 0,99 = 1008,22 (Skillnad beror på avrundning)

	Per andel	% månad	Kund A	Kund B	Kund C	Summa andelar
31 december år 0						
Investering kronor	1000,00		50000			
Nya antal andelar			50,00			50,00
31 januari år 1						
Substansvärde före avgifter	1010,00					
Kursutveckling under månaden	1,00%					
Fast avgifter och ersättning till förvaringsinstitut (32 dagar)	0,0789%	0,0789%				
Substansvärde efter fast avgift	1009,20					
Jämförelseränta (3% per år*32 dagar/365)		0,263%				
Avkastningströskel efter fast avgift	1002,63					
Avgiftsunderlag	6,57					
Prestationsbaserad avgift	0,99					
NAV-kurs 31 januari år 1	1008,22					
Innehavets värde per 31 januari år 1			50411			

Exempel 2: En ny investerare tillkommer som köper andelar för SEK 100 000 den 31 januari. Avkastningen under följande månad är positiv, men överstiger inte jämförelseräntan. Ingen prestationsbaserad avgift utgår.

31 januari år 1						
Investering kronor	1008,22		50000,00	100000,00		
Nya antal andelar			49,59	99,18		198,78
28 februari år 1						
Substansvärde före avgifter	1010,00					
Kursutveckling under månaden	0,18%					
Fast avgift och ersättning till förvaringsinstitut (28 dagar)	0,0690%	0,0690%				
Substansvärde efter fast avgift	1009,30					
Jämförelseränta (3% per år*28 dagar/365)		0,230%				
Avkastningströskel efter fast avgift	1010,54					
Avgiftsunderlag	-1,23					
Prestationsbaserad avgift	0,00					
NAV-kurs 28 februari år 1	1009,30					
Innehavets värde per 28 februari år 1			100519	100108		

Exempel 3: Ingen investerare tillkommer. Avkastningen under följande månad är återigen tillräckligt stor för att prestationsbaserad avgift skall utgå. Notera att avkastningströskeln från föregående månad räknas upp med månadens jämförelseränta. Avkastningströskel = Avkastningströskel föregående månad x (1+jämförelseränta) = 1010,54 x (1+0,255%) = 1013,11

	Per andel	% månad	Kund A	Kund B	Kund C	Summa andelar
28 februari år 1						
Investering kronor	1009,30		0,00	0,00		
Nya antal andelar			0,00	0,00		198,78
31 mars år 1						
Substansvärde före avgifter	1015,00					
Kursutveckling under månaden	0,56%					
Fast avgift och ersättning till förvaringsinstitut (31 dagar)	0,0764%	0,0764%				
Substansvärde efter fast avgift	1014,22					
Jämförelseränta (3% per år*31 dagar/365)		0,255%				
Avkastningströskel efter fast avgift	1013,11					
Avgiftsunderlag	1,11					
Prestationsbaserad avgift	0,17					
NAV-kurs 31 mars år 1	1014,06					
Innehavets värde per 31 mars år 1			100992	100579		

Exempel 4: Ingen investerare tillkommer. Avkastning kommande månad är negativ. Ingen prestationsbaserad ersättning utgår.

31 mars år 1						
Investering kronor	1014,06		0,00	0,00		
Nya antal andelar			0,00	0,00		198,78
30 april år 1						
Substansvärde före avgifter	1005,00					
Kursutveckling under månaden	-0,89%					
Fast avgift och ersättning till förvaringsinstitut (31 dagar)	0,0764%	0,0764%				
Substansvärde efter fast avgift	1004,23					
Jämförelseränta (3% per år*31 dagar/365)		0,255%				
Avkastningströskel efter fast avgift	1016,64					
Avgiftsunderlag	-12,41					
Prestationsbaserad avgift	0,00					
NAV-kurs 30 april år 1	1004,23					
Innehavets värde per 30 april år 1			100014	99605		

Exempel 5: En ny investerare (Kund C) tillkommer och en Investerare (Kund B) säljer en del av sina andelar. Avkastningen är återigen positiv och NAV når en ny högstanivå, men når inte upp till avkastningströskeln. Ingen prestationsbaserad avgift utgår. Detta gäller även för Kund C som inte har tidigare ackumulerad förlust.

30 april år 1						
Investering kronor	1004,23		0,00	-20000,00	50000,00	
Nya antal andelar			0,00	-19,92	49,79	228,65
31 maj år 1						
Substansvärde före avgifter	1015,00					
Kursutveckling under månaden	1,07%					
Fast avgifter och ersättning till förvaringsinstitut (30 dagar)	0,0740%	0,0740%				
Substansvärde efter fast avgift	1014,25					
Jämförelseränta (3% per år*30 dagar/365)		0,247%				
Avkastningströskel efter fast avgift	1019,15					
Avgiftsunderlag	-4,90					
Prestationsbaserad avgift	0,00					
NAV-kurs 31 maj år 1	1014,25					
Innehavets värde per 31 maj år 1			101012	80399	50499	

Exempel 6: Ingen investerare tillkommer. Avkastningen är återigen positiv och NAV efter fast avgift passerar avkastningströskeln. Prestationsbaserad avgift utgår.

	Per andel	% månad	Kund A	Kund B	Kund C	Summa andelar
31 maj år 1						
Investering kronor	1014,25		0,00	0,00	0,00	
Nya antal andelar			0,00	0,00	0,00	228,65
30 juni år 1						
Substansvärde före avgifter	1042,00					
Kursutveckling under månaden	2,74%					
Fast avgifter och ersättning till förvaringsinstitut (31 dagar)	0,0764%	0,0764%				
Substansvärde efter fast avgift	1041,20					
Jämförelseränta (3% per år*31 dagar/365)		0,255%				
Avkastningströskel efter fast avgift	1021,74					
Avgiftsunderlag	19,46					
Prestationsbaserad avgift	2,92					
NAV-kurs 30 juni år 1	1038,28					
Innehavets värde per 30 juni år 1			103405	82304	51695	

Strand Förmögenhetsfond

Senast uppdaterad: *2018-06-04*

Beskrivning

Strand Förmögenhetsfond investerar i aktier, räntebärande värdepapper samt en liten del externa fonder. Fokus är på den svenska marknaden. Fonden kan betraktas som en aktivt förvaltad blandfond. Allokeringen avgörs av det rådande marknadsläget.

Fonden väljer in

Proaktiv hållbarhetsanalys

☐ **Hållbarhetsfrågor är avgörande för förvaltarens val av bolag**
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.

☑ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**
Hållbarhetsfrågor beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar
Strands utgångspunkt är att vara långsiktig investerare. Vi investerar i bolag som kan uppvisa en hållbar affärsmodell och vars ledning och ägare respekterar och tillämpar internationella normer däribland (ESG-kriterier: miljö, social hänsyn och bolagsstyrning).

☐ **Fondens förvaltare har tillgång till hållbarhetsanalys**
Fondens förvaltare har tillgång till bolagsspecifik hållbarhetsanalys, vilket i vissa fall skulle kunna få effekt på vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

☑ **Övriga kriterier med avseende på miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, affärsetik som fonden tillämpar**
Fondbolagets kommentar
Fondens förvaltning kvalitetssäkras av extern aktör som tillämpar internationella ramverk såsom FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI), FN:s Global Compact (UN Global Compact) och OECDs riktlinjer.

Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Accepterad andel av bolagets omsättning från produkten anges.

☑	**Klusterbomber, personminor**	0 %
☑	**Kemiska och biologiska vapen**	0 %
☑	**Kärnvapen**	0 %
☑	**Vapen och/eller krigsmateriel**	5 %

Fondbolagets kommentar
I det fall ett bolag är underleverantörer till en producent av vapen, tobak, alkohol eller pornografi och dess andel av omsättningen som härrör från dessa kategorier överstiger 5 procent, avstår vi investeringen.

Alkohol 5 %

Fondbolagets kommentar

I det fall ett bolag är underleverantörer till en producent av vapen, tobak, alkohol eller pornografi och dess andel av omsättningen som härrör från dessa kategorier överstiger 5 procent, avstår vi investeringen.

Tobak 5 %

Fondbolagets kommentar

I det fall ett bolag är underleverantörer till en producent av vapen, tobak, alkohol eller pornografi och dess andel av omsättningen som härrör från dessa kategorier överstiger 5 procent, avstår vi investeringen.

Pornografi 5 %

Fondbolagets kommentar

I det fall ett bolag är underleverantörer till en producent av vapen, tobak, alkohol eller pornografi och dess andel av omsättningen som härrör från dessa kategorier överstiger 5 procent, avstår vi investeringen.

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar

Strand samarbetar med GES International AB som genomför granskningar av innehaven. Kontinuerlig uppdatering erhålls med information om bolag som är involverade i incidenter som kan kopplas till kränkningar av internationella normer och konventioner.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Notera att påverkansarbetet görs för hela fondbolagets innehav och inte specifikt för denna fonds räkning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar

Förvaltarna träffar regelbundet företagsledningar och har då en god möjlighet att diskutera och följa upp bolagens hållbarhetsarbete. På interna placeringsmöten beaktas kontinuerligt bolagens hållbarhetsarbete.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar

Vid behov samarbetar Strand med andra investerare.

Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar

I den mån det är möjligt försöker Strand också vara aktiv i samhällsdebatten se vidare: https://www.strandkapital.se/publicerat/

Resurser

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll.

Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar

Förvaltare och analytiker gör egna bolagsanalyser som inkluderar hållbarhetsaspekter. Därutöver träffar våra förvaltare/analytiker i genomsnitt företagsledningar över 200 gånger per år och har då möjlighet att diskutera samt följa upp bolagens hållbarhetsarbete.

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar

Strand samarbetar med GES International AB som genomför granskningar av innehaven. Därutöver erhålls kontinuerlig uppdatering med information om bolag som är involverade i incidenter som kan kopplas till kränkningar av internationella normer och konventioner.

Övrigt

Fondbolagets kommentar

Strands interna Placeringskommitté har hållbarhet som en separat punkt att behandla vid varje möte och som protokolleras.

Ytterligare information

☑ **Fondens innehav publiceras på fondbolagets hemsida**

Länk: *https://www.strandkapital.se/fonder/sa-blir-du-fondkund/*

Uppdateringsfrekvens: *Halvårsvis*

Fondbolagets kommentar

Fondens fem största innehav publiceras månadsvis här: https://www.strandkapital.se/fonder/strand-formogenhetsfond/

☑ **Övrigt**

Fondbolagets kommentar

Då Strands fonder har förhållandevis koncentrerade portföljer, cirka 25 bolag, kombinerat med att vi är långsiktiga investerare, nästan uteslutande på svenska marknaden, öppnar det möjligheter för oss att på djupet lära oss bolagen samt föra en dialog med bolagsledningarna.

Fondbolaget ansvarar för att informationen i hållbarhetsprofilen är korrekt och uppdaterad minst en gång om året. För mer information om fondens hållbarhetsarbete kontakta fondbolaget.

Länk till hemsida:	https://www.strandkapital.se/
Kontaktinformation:	För mer information kring Strand Kapitalförvaltnings hållbarhetsarbete kontakta vår förvaltningschef Johan Thorén, johan@strandkapital.se

För mer information om Swesif, kontakta Swesifs kansli. Kontaktuppgifter finns på www.swesif.org.

Hållbarhetsprofilen är informationsmaterial som tagits fram för att informera fondspararna om fondens hållbarhetsarbete och inriktning för att kunderna ska kunna jämföra olika fonder. Informationen i Hållbarhetsprofilen är tillhandahållen och upprättad av fondbolagen. Fondbolagen är ansvariga för att informationen följer Swesifs riktlinjer och att angiven information är riktig och uppdateras minst en gång om året.

Fondbestämmelser Strand Förmögenhetsfond

§ 1 FONDEN OCH DESS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Strand Förmögenhetsfond.

Fonden är en specialfond enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Fondverksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för det bolag som förvaltar fonden, LAIF och övriga tillämpliga författningar. Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är ingen juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Det bolag som förvaltar fonden enligt § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utöver de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Strand Kapitalförvaltning AB, org.nr. 556345-2266, nedan kallat AIF-förvaltaren.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutets uppgift är att verkställa AIF-förvaltarens - beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och dessa fondbestämmelser.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR OCH MÅL

Fondens placeringsinriktning innebär att fonden vid var tid allokerar fondförmögenheten till den eller de delar av kapitalmarknaden, inom ramen för fondens placeringsreglemente, som bedöms ha goda möjligheter till positiv värdeutveckling till acceptabel risk. Fonden kommer att investera i aktier, räntebärande instrument, olika derivat samt olika kompletterande fonder. Fonden kommer huvudsakligen att investera i värdepapper noterade på de nordiska kapitalmarknaderna.

Blankningar och olika derivatstrategier får användas i förvaltningen. Fonden får även använda belåning och värdepapperslån. Fonden strävar efter en lägre volatilitet än vad börsen allmänt uppvisar på årsbasis.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut. Derivatinstrumentens underliggande tillgångar får utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor.

Fondens medel ska huvudsakligen placeras i bolag som är föremål för handel på reglerad marknad eller motsvarande marknad i länder inom EES och EFTA samt USA och Kanada. Därutöver får fondens medel placeras inom EES.

Avseende fondandelar får fondens medel placeras i fonder som i sin tur investerar i finansiella instrument noterade på andra geografiska marknader utöver de som är angivna ovan. Således kan investeringar göras i fonder som investerar i Europa utanför EES och EFTA, Nord- och Sydamerika, Afrika, Asien och Australien.

Fonden följer placeringsbestämmelserna i lag (2004:46) om värdepappersfonder, ("LVF"), med de avvikelser som anges nedan.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LVF och 25 kap. 6 § FFFS 2013:9. Fondens totala bruttoexponering av finansiella instrument, dvs. totalt innehavda "långa" positioner ökat med totala sålda "korta" positioner, får inte överstiga 200 % av fondens värde.

Det totala värdet av innehavda finansiella instrument får inte överstiga 100 % av fondens värde. Det totala värdet av sålda finansiella instrument får inte överstiga 100 % av fondens värde.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LVF. Ingen enskild position, definierad som marknadsvärdet på innehavda överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter i samma företagsgrupp får dock överstiga 20 % av fondens värde. Maximalt två positioner om 20 % tillåts i fonden.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap. 21 § LVF. Totala exponeringar mot ett och samma företag eller mot samma företagsgrupp får dock inte överstiga 30 % av fondens värde.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap. 6 § andra stycket 1 LVF. Ingen enskild position, definierad som marknadsvärdet på innehavda överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av eller garanterade av en stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES får överstiga 100 % av fondens värde. Obligationerna eller andra sådana skuldförbindelser måste dock komma från minst sex olika emissioner varav max 30 % i varje emission.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap.16 §, andra stycket LVF. Detta innebär att fonden får investera upp till 60 % av fondens värde i andelar som avses i 5 kap., 15 § första stycket 3 LVF. Sådana placeringar får ske utan iakttagande av vad som stadgas i 5 kap. 15 § andra stycket LVF. Fonden har därvid undantag från 5 kap. 15 § andra stycket LVF.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket FFFS 2013:9. Värdepapperslån från fonden får motsvara högst 50 % av fondens värde och skall ges mot betryggande säkerhet och på villkor som är sedvanliga för marknaden.

Vid beräkning av beloppsgränsen för lämnade respektive upptagna värdepapperslån skall bortses från finansiella instrument som lämnas respektive erhålls i säkerhet.

Fondens risk uttrycks i riskmåttet standardavvikelse och eftersträvad nivå är att fonden har en standardavvikelse som är 30-70% av standardavvikelsen i Six Return Index, mätt på rullande 24 månader.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens medel får placeras på reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument får användas såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

Fondens medel får placeras i andelar i andra fonder, specialfonder och utländska fondföretag.

Fondens medel får inte placeras i så kallade råvaruderivat eller OTC-derivat.

§ 8 VÄRDERING AV FONDEN

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och behållning på konto i inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder (upplupen ersättning enligt 11 §, skatter och övriga skulder) som fonden har samt kostnader för köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar.

De finansiella instrument, inklusive onoterade innehav, som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande, får AIF-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder. Om NAV-kurs från extern fond inte har kommit AIF-förvaltaren tillhanda inom tre dagar, efter den dag då fonden NAVsätts, kan kursestimat användas vid värderingen.

Marknadsvärdet avseende överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, fastställs på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av AIF-förvaltaren bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

En värdering på objektiva grunder kan bland annat beakta följande faktorer:

- Möjligheten att omsätta instrumentet
- Marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor
- Anskaffningsvärdet
- Diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
- Kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
- Bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet

Värdet av en fondandel är fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet utestående andelar

Finansinspektionen har beviljat undantag från bestämmelsen i 4 kap. 10 § femte stycket LVF, vilket innebär att fondandelsvärdet fastställs vid varje månadsskifte per den sista bankdagen i månaden. Det beräknade fondandelsvärdet offentliggörs på AIF-förvaltarens hemsida. Ett indikativt fondandelsvärde beräknas av AIF-förvaltaren per den 15:de varje månad. Om denna dag inte är en bankdag beräknas det indikativa fondandelsvärdet per den bankdag som infaller närmast före den 15:e varje månad. Värdet publiceras på AIF förvaltarens hemsida.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Försäljning, andelsägaren köp, och inlösen, andelsägarens försäljning, kan ske per den sista bankdagen i varje månad.

Vid försäljning ska teckningsanmälan och teckningslikvid vara AIF-förvaltaren till handa senast kl. 16.00 den bankdag som föregår den sista bankdagen i månaden Teckningsanmälan tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att kompletta och korrekta uppgifter angetts.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 4 kap. 13 § första stycket i LVF, innebärande att en fondandelsägare endast äger rätt att begära inlösen av sina fondandelar per den sista bankdagen i varje månad, inlösendagen. Begäran om inlösen skall vara AIF-förvaltaren tillhanda senast kl. 16.00 den bankdag som föregår den sista bankdagen i månaden. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta och kompletta uppgifter angetts. Begäran får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger det. Inlösenpriset kan inte limiteras.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till den på den sista bankdagen i månaden beräknade kursen, beräknad enligt 8 §. Försäljningskursen/inlösenpriset kommer således inte att vara känd vid tidpunkten för begäran av försäljning/inlösen. Kursen offentliggörs på AIF-förvaltarens hemsida.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas tillfälligt för försäljning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Fonden erlägger en förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren för dess förvaltning och administration av fonden. I avgiften ingår ersättning för fondens kostnader för bokföring och revision samt ersättning för tillsynskostnad till Finansinspektionen och ersättning till förvaringsinstitut.

Denna totala ersättning till AIF-förvaltaren utgår med en fast förvaltningsavgift om högst 0,90 % av fondens värde per år. Avgiften skall betalas månadsvis i efterskott och beräknas varje månad som 0,9 % multiplicerat med antalet dagar från senaste avgiftsuttag delat med antalet dagar på året.

Utöver avgiften på 0,9 % utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren på 15 % av den värdestegring för fonden som har överstigit avkastningen på OMRX-TBILL plus en procentenhet per år omräknat till månadsavkastning, det s.k. tröskelvärdet. I de fall där avkastningen för OMX –TBILL på månadsbasis understiger 0 % ska tröskelvärdet beräknas som en procentenhet per år omräknat till månadsavkastning. Denna värdestegring avser värdestegring efter avdrag för det fasta förvaltningsarvodet enligt ovan. Den prestationsbaserade avgiften erläggs månadsvis i efterskott och utgår endast om fondens värdestegring sedan den senaste prestationsbaserade avgiften utbetalades överstiger den ackumulerade avkastningen på OMRX-TBILL, dock lägst 0%, plus en procentenhet per år omräknat till månadsavkastning.

Om kapitalförlust uppstått tidigare utgår prestationsbaserad förvaltningsavgift först efter att tidigare ackumulerade kapitalförlust avräknats. Med kapitalförlust avses det belopp som det utgående fondandelsvärdet, justerat för gjorda utbetalningar, understiger det högsta av fondandelsvärdet vid fondens start eller fondandelsvärdet vid tidpunkten för senast utbetalda prestationsbaserade förvaltningsavgift. Den prestationsbaserade avgiften räknas sålunda ut kollektivt för alla andelsägare.

Vid försäljning av fondandelar får en enskild andelsägare ej tillgodoräkna sig eventuell tidigare underavkastning.

Transaktionsrelaterade kostnader som t ex courtage och andra registreringskostnader debiteras fonden.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

AIF-förvaltaren skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa skall hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet, dock senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse), respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Årsberättelse och halvårsredogörelse skall på begäran kostnadsfritt tillsändas till andelsägare som så önskar.

AIF-förvaltaren beslutar om ändringar i fondbestämmelser. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringen skall vara gällande mot samtliga andelsägare.

§ 15 ÖVERLÅTELSE OCH PANTSÄTTNING AV FONDANDEL

Pantsättning av fondandel kan inte ske.

Önskemål om överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Begäran om överlåtelse skall anmälas på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter angetts. Överlåtelse av andel förutsätter att AIF-förvaltaren medger överlåtelsen. Överlåtelsen godkänns endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde.

§ 16 ANSVARSFRISKRIVNING

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av sammas lag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför förvaltaren kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet eller förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för 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 förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan 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 förvaltaren.

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

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i andra stycket förhindrad att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28-31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.