

# Fondbestämmelser

Augusti 2018

## Folksam LO Obligation

### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Folksam LO Obligation.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF.

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Swedbank Robur Fonder AB, org.nr 556198-0128, nedan kallat fondbolaget.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

Förvaringsinstitutet verkställer fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF eller fondbestämmelserna.

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som får placera både i Sverige och i utlandet. Målsättningen är att fonden långsiktigt, över en treårsperiod, överträffar sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är OMRX BOND All.

Vid fondförvaltningen ställs hållbarhetskrav på fondens placeringar.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

#### § 5.1 Tillåtna tillgångslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF, fondandelar, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut.

Med överlåtbara värdepapper avses räntebärande överlåtbara värdepapper såsom svenska och utländska obligationer samt andra skuldförbindelser.

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kan även göras indirekt, till exempel via fondandelar och derivatinstrument.

Minst 90 procent av fonden ska vara direkt eller indirekt exponerad mot obligationer.

Den genomsnittliga durationen på fondens innehav ska uppgå till minst 2 år och maximalt 9 år.

Högst 50 procent av fondens tillgångar får placeras i fondandelar.

Placeringar i fondandelar görs i fonder förvaltade av fondbolaget.

Placeringar får ske i svensk och utländsk valuta.

Vid fondförvaltningen ställs hållbarhetskrav på fondens placeringar. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar och även Folksam LO:s etiska placeringskriterier. Mer information avseende fondens hållbarhetskrav finns i fondens informationsbroschyr.

#### § 5.2 Beskrivning av Value-at-Risk

Fonden använder en relativ Value-at-Risk-modell för att beräkna sammanlagd exponering i fonden. Monte Carlo-modellen används med en konfidensnivå om 99 procent med en tidshorisont om en dag. Fondens Value-at-Risk kommer att jämföras mot indexet OMRX BOND All som referensportfölj.

#### § 5.3 Riskspridning

Placeringarna ska ske så att en väldiversifierad portfölj uppnås.

#### § 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

#### § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har erhållit särskilt tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF att inneha obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade eller garanterade av en stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket ett eller flera stater inom EES är medlemmar under förutsättning att de härrör från minst sex olika emissioner och att de som kommer från en och samma emission inte överstiger 30 procent av fondens värde. Fonden kan därvid komma att investera mer än 35 procent av fondens

värde i obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade av svenska staten.

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat) under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

Fonden får använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

Fondens medel kan till betydande del placeras i andelar i andra fonder.

Valutaderivat används för att vid var tid valutasäkra fondens innehav mot svenska kronor.

#### § 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadspriser. Om sådant inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund fastställer. Sådan objektiv grund är t.ex. tidigare marknadspris för instrumentet eller pris vid nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,

- ej likviderade köp,
- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende fonden.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- marknadspris från en aktiv marknad,
- om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärde fastställas genom någon av metoderna nedan:
  - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
  - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. kassaflödesanalys.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- marknadspris från en aktiv marknad,
- om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
  - på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde,
  - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
  - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

### § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller någon underliggande fond inte är öppen för försäljning och inlösen. Försäljning och inlösen av fondandelar sker genom Swedbank och samverkande sparbanker med flera.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i denna bestämmelse andra stycket och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

För en begäran om försäljning respektive inlösen som inkommer till fondbolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad som anges i denna bestämmelse andra stycket samt § 10 fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker genom Folksam med flera.

### § 10 Stängning av fonden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen 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

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 0,5 procent per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

Kurtage, andra kostnader och skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

Den högsta förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder framgår av fondens informationsbroschyr.

### § 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel inte utdelning till dess andelsägare.

För det fall fondbolaget beslutar att utdelning ska ske ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastningen på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på fondens medel. Utdelning sker under perioden oktober till och med december året efter räkenskapsåret. Fondbolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska ske en extrautdelning. Utdelning tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För utdelning ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag - istället utbetalas till andelsägaren.

Huruvida fonden lämnar utdelning eller inte framgår av fondens informationsbroschyr.

### § 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet inom fyra (årsberättelse) respektive två (halvårsredogörelse) månader efter rapportperiodens utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

### § 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen godkänner pantsättningen som sedan fondbolaget skriftligen underrättas om. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

För mer information om tillåtna investerare, se fondens informationsbroschyr.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar.

### **§ 16 Ansvarsbegränsning**

Fondbolaget och förvaringsinstitutet har enligt LVF visst ansvar för skador som de har vållat fonden eller fondandelsägare. Vad som nämns nedan begränsar inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14-16 §§ LVF.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

### **§ 17 Tillåtna investerare**

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller föreskrift, (ii) att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller (iii) att fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933).

Om fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har fondbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.