



KPA Etisk Räntefond

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är KPA Etisk Räntefond, nedan fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser 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 ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse. Förvaringsinstitutet har till huvudsaklig uppgift att förvara fondens tillgångar och sköta in- och utbetalningar avseende fonden samt att, till viss del, kontrollera att fondbolaget för fondens räkning agerar i enlighet med LIF och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en kort räntefond. Fonden har som målsättning att uppnå en långsiktig god kapitaltillväxt med beaktande av de etiska hänsyn som fondbolaget från tid till annan fastställer. Under normala förhållanden ska andelen likvida medel vara låg.

Fonden har mycket låg risk.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillåtna tillgångsslag

Fondens medel får placeras i

- överlåtbara värdepapper såsom obligationer och andra skuldförbindelser
- derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs till något av de tillgångsslag som anges i 5 kap. 12 § LIF
- fondandelar inklusive Exchange Traded Funds
- penningmarknadsinstrument
- konto hos kreditinstitut.

Riskmått

Den vägda genomsnittliga återstående löptiden för hela fonden ska överstiga noll år och får inte överstiga ett år.

Riskspridning

Fondens medel ska placeras så att en god riskspridning erhålls.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får i huvudsak placeras i finansiella instrument som handlas 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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har erhållit särskilt tillstånd enligt 5 kap. 8 § LIF att inneha obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade eller garanterade av svenska staten, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet 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 investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF.

Placeringar i andelar fonder får uppgå till högst 10 procent av fondens värde.

Placering på konto hos kreditinstitut får uppgå till högst 20 procent av fondens värde.

Fonden får, som ett led i placeringsinriktningen, använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat).

§ 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. Detta värde ska varje svensk bankdag beräknas av fondbolaget.

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 § LIF 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. kassaflydesanalys.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LIF, 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

Begäran om köp eller försäljning av fondandelar kan ske hos fondbolaget varje svensk bankdag.

Priset för en fondandel ska utgöra fondandelsvärdet den dag begäran om köp eller försäljning inkommer till fondbolaget.

Uppgift om pris för köp och försäljning tillhandahålls av fondbolaget.

Begäran om köp av fondandelar sker genom inbetalning till fondens konto och verkställs till den kurs som åsätts fondandel den bankdag betalning tillförts fonden.

Begäran om försäljning av fondandelar ska ske skriftligen eller enligt särskild överenskommelse via datamedia. Begäran om försäljning får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Om, vid kunds försäljning av fondandel, likvida medel behöver anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, ska sådan försäljning ske och kunds försäljning av fondandel verkställas så snart som möjligt. Skulle, i denna situation, fondens försäljning av tillgångar väsentligt missgynna övriga andelsägares intresse, får bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. 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 marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. I sådant fall är fonden öppen för försäljning och inlösen närmast efterföljande bankdag då sådant hinder inte föreligger.

Köp och försäljning av fondandelar ska ske till en kurs som är okänd vid tidpunkten för begäran. Närmare information om försäljning och inlösen finns i informationsbroschyren.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för köp och försäljning för det fall sådana extraordinära förhållanden inträffar som gör att en värdering av fonden inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel erlägger fonden till Fondbolaget en förvaltningsavgift. Avgiften inkluderar förutom förvaltning även analys, administration, marknadsföring, redovisning, tillsyn, revision och information samt ersättning för täckande av kostnaden för förvaringsinstitutets förvaring av fondens tillgångar.

Avgiften, som beräknas dagligen och erläggs till Fondbolaget månadsvis, får högst uppgå till 1,5 procent per år av fondförmögenheten.

Kostnader hänförliga till köp och försäljning av fondpapper och andra finansiella instrument betalas ur fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning med syfte att undvika beskattning av fondens avkastning, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led.

I den omfattning fondbolaget beslutar utdelas för varje räkenskapsår under oktober-december månad året efter räkenskapsåret ett för fonden utdelningsbart belopp som beräknas enligt följande:

- resterande del av utdelningsbart belopp från tidigare räkenskapsår
- fondens resultat före skatt enligt resultaträkning
- avdrag för realiserade och orealiserade vinster på aktier och aktierelaterade finansiella instrument för vilka hänsyn till vinsten inte tas vid beskattningen
- tillägg för realiserade och orealiserade förluster på aktier och aktierelaterade finansiella instrument för vilka hänsyn till förlusten inte tas vid beskattningen
- avdrag för orealiserade vinster på räntebärande fordringar och utländsk valuta samt terminer och optioner där underliggande instrument är hänförliga till räntebärande fordringar, räntindex, utländsk valuta eller index beroende av sådan valuta
- tillägg för orealiserade förluster på räntebärande fordringar och utländsk valuta samt terminer och optioner där underliggande instrument är

hänförliga till räntebärande fordringar, räntindex, utländsk valuta eller index beroende av sådan valuta

- tillägg av ett belopp motsvarande den schablonberäknade skattepliktiga intäkten på marknadsvärdet vid beskattningsårets ingång på aktier och aktierelaterade instrument för vilka hänsyn till vinst eller förlust inte tas vid beskattningen.

Det sålunda framräknade utdelningsbara beloppet minskas med ett belopp som är tillräckligt stort för att full avräkning för eventuell utländsk skatt ska kunna ske.

Det utdelningsbara resultatet minskas slutligen med eventuellt avdrag för underskott från föregående taxeringsår.

Om någon skattepliktig inkomst inte uppkommer lämnar fonden ingen utdelning.

Utdelning, efter eventuellt avdrag för preliminärskatt, återinvesteras automatiskt i nya andelar om inte andelsägaren skriftligen anmält annat.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska tillställas de andelsägare som begär det.

Ändring av fondbestämmelser ska tillställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisat.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandelar får ske på sätt som framgår nedan.

Vid pantsättning av fondandelar ska Fondbolaget skriftligen underrättas härom. Av underrättelsen ska framgå

- vem som är panthavare
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och vem som är ägare till dessa
- eventuella begränsningar av panträttens omfattning.

Fondbolaget ska registrera pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas registreringen om pantsättningen efter anmälan från panthavaren.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, lockout gäller även om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget eller för-

varingsinstitutet är inte heller ansvarigt för skada som beror på att fonden stängts enligt § 10.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar i något fall för indirekt skada.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada för andelsägare i fonden eller för annan i anledning av föfogandeinskränkning som kan tillämpas mot fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidtaga åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska banken betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet tillfogar andelsägare skada genom att överträda LIF eller dessa fondbestämmelser skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet ersätta sådan skada (2 kap. 21 § LIF).