



LUNDMARK & CO
FONDFÖRVALTNING

Affärsvärldenfonden

Januari 2018

Lundmark & Co Fondförvaltning AB



Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	Fel! Bokmärket är inte definierat.
Informationsbroschyr – Affärsvärldenfonden	3
Fonden och fondandelarna	3
Målsättning och placeringsinriktning	3
Fondens riskprofil	4
För vem passar fonden	4
Försäljning och inlösen av fondandelar	5
Rapporter	5
Avgifter	6
Historisk utveckling	6
Utdelning	7
Skatteregler	7
Inledning	7
Beskattning	7
Uppdragsavtal & Distribution	8
Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet	8
Möjlighet till ändring i fondbestämmelser	8
Skadestånd	8
Fondbolaget – Lundmark & Co Fondförvaltning AB	9
Allmänt	9
Ansvarig förvaltare	10
Ersättningspolicy	10
Hållbarhetsprofil	10



Informationsbroschyr – Affärsvärldenfonden

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För varje värdepappersfond ska det finnas en aktuell informationsbroschyr, och detta dokument utgör informationsbroschyren för fonden, Affärsvärldenfonden nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond som förvaltas av Lundmark & Co Fondförvaltning AB (fondbolaget). Denna broschyr och fondbestämmelserna utgör tillsammans den s k informationsbroschyren. En placering i fonden medför risk, historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Medel som investeras i fonden kan både öka och minska i värde oberoende av övriga marknadsförhållanden. Denna informationsbroschyr är till för att en placerare själv ska kunna bilda sig en uppfattning om fondens möjligheter och risker. Informationsbroschyren är således ingen rekommendation att investera i fonden, utan ett beslut om investering måste göras av den enskilde med hänsyn till ett flertal externa faktorer såsom placeringshorisont och riskbenägenhet. Eventuell tvist rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag i domstol eller skiljeförfarande.

Fonden och fondandelarna

En värdepappersfonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av det fondbolag som förvaltar fonden. Den är dock ett självständigt skattesubjekt. Verksamheten regleras i lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden och fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Försäljning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Fondbolaget har lagt ut administrationen av fonden till ISEC Services AB. Detta innefattar arbetet med att värdera fonden dagligen, administrera värdepappersaffärer och fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Fonden består av följande andelsklasser.

- A) Affärsvärlden Fonden A med fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,4 %
- B) Affärsvärlden Fonden B med fast årlig förvaltningsavgift om högst 2,25 %

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med bred placeringsinriktning som i huvudsak placerar på den svenska aktiemarknaden. Fonden ska investera minst 75 % av fondens tillgångar i svenska aktier och upp till 25 % av fondens medel får placeras i aktier i övriga nordiska länder. Fondens innehav kommer att vara koncentrerad till cirka 20-30 olika aktier. När förvaltaren bedömer det lämpligt har förvaltaren en möjlighet att minska andelen aktier i portföljen eller minska risken genom t.ex. användning av derivat. Fonden har möjlighet att ha upp till 20 % av fondens medel i kassa eller i andra räntebärande tillgångar. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå högsta möjliga värdetillväxt av fondens tillgångar.



Fonden får investera i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut. Fonden får placera högst tio procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. Fonden får använda derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesatser, växelkurser, utländska valutor, finansiella index och sådana underliggande tillgångar som enligt fondbestämmelserna får ingå i fonden.

Fonden får placera sina medel på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES, samt på handelsplattform eller annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

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.
Fonden har inte rätt att placera medel i OTC-derivat.

Fondens medel får placeras i andelar i andra värdepappersfonder och Fondföretag enligt 5 kap. 15 §, varvid de sammanlagda placeringarna i andra fonder eller fondföretag högst får uppgå till 10 procent av fondens värde.

Fondens riskprofil

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå.
Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk).

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.
Fonden kommer även från tid till annan att placera i räntebärande värdepapper vilket innebär en ränterisk.

Fonden har rätt att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens risktagande följs upp och kontrolleras regelbundet och noggrant för att säkerställa att lagar, föreskrifter och fondbestämmelser efterföljs.

För vem passar fonden

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond som placerar på aktiemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktie- och räntemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst tre till fem år. En fondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex. Fonden är öppen för försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag.



Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. För att begäran om försäljning ska kunna behandlas måste placeraren registreras som kund hos fondbolaget. För att registreras som kund måste placeraren skicka in en ansökan till fondbolaget som kan hämtas på fondbolagets hemsida.

Blanketten för att bli kund ska vara komplett ifylld, där personnummer eller organisationsnummer framgår tillsammans med fullständiga namn- och adressuppgifter. Kunden skall anmäla ett kontonummer vilket kommer att användas för transaktioner mellan fondbolaget och kunden. Utbetalningar kan ej ske till andra konton än det som angivits vid registrering.

När en kund har registrerats kan begäran om försäljning ske genom att likvid inbetalas till fondens bankgiro och en ansökan om köp av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om inlösen sker skriftligt genom att en blankett för inlösen skickas till fondbolaget.

Blankett för köp och försäljning av fondandelar finns på fondbolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Begäran om försäljning och inlösen av fondandelar ska vara fondbolaget tillhanda via fax eller brev senast kl. 15.30 på affärsdagen för att försäljning ska kunna ske på affärsdagen. I annat fall sker försäljningen på nästkommande affärsdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning samt likvid ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på affärsdagen för att försäljning ska kunna ske på affärsdagen. I annat fall sker försäljning nästkommande affärsdag.

Om medel för inlösen måste anskaffas genom inlösen av värdepapper, ska detta ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en inlösen väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med denna inlösen

Inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av försäljnings- respektive inlösendagen. Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen. Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida www.lundmarkfonder.se.

Rapporter

Fondbolaget lämnar en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida i pdf-format. Rapporterna går även att beställas kostnadsfritt från fondbolaget.



Avgifter

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till Lundmark & Co Fondförvaltning AB för dess förvaltning, samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Ersättning till Lundmark & Co Fondförvaltning AB utgår form av en *fast ersättning*.

Fast ersättning

Fondbolaget erhåller en årlig fast förvaltningsavgift av fondandelsvärdet som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

- A) Affärsvärlden Fonden A med fast årlig förvaltningsavgift om högst 1,4 %
- B) Affärsvärlden Fonden B med fast årlig förvaltningsavgift om högst 2,25 %

I förvaltningsavgiften ingår ersättning som betalas till förvaringsinstitutet, avgifter för revisor och avgifter till Finansinspektionen för tillsyn av fonden. Transaktionskostnader (courtage) hänförliga till köp och försäljningar av finansiella instrument belastas fonden, liksom skatt. Idag är gällande fast avgift 1,4% i andelsklass A samt 2,25% i andelsklass B.

Försäljningsavgift

Lundmark & Co Fondförvaltning AB tar inte ut någon försäljningsavgift.

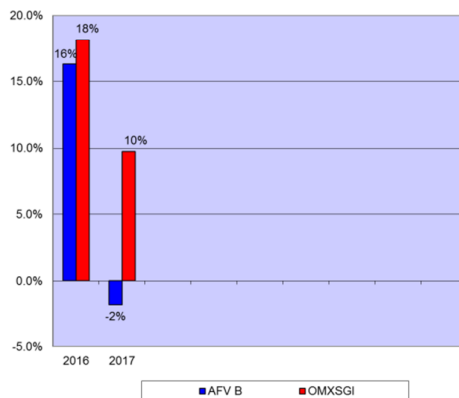
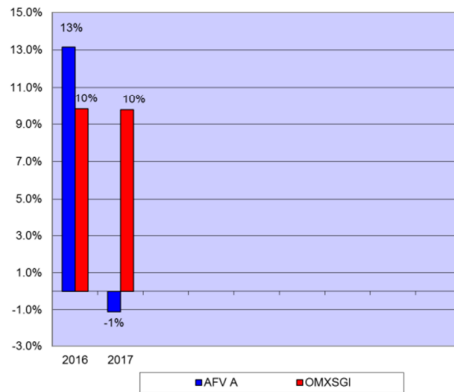
Inlösenavgift

Lundmark & Co Fondförvaltning AB tar inte ut någon inlösenavgift.

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

Historisk utveckling

I diagrammet visas fondens resultat (avkastning) efter avdrag för årlig avgift och med utdelningar investerade i fonden. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor. I diagrammet visas också Stockholmsbörsens index även om fonden inte har något specificerat jämförelseindex. Tidigare avkastning är ingen garanti för framtida resultat. Andelsklass A startade 2015-12-31 och andelsklass B startade 2016-01-29.



Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

Skatteregler

Inledning

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

Beskattning

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas andelsägare för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av



fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

Uppdragsavtal & Distribution

Fondbolaget har valt att uppdra åt extern part att upprätthålla funktionen för internrevision och regelefterlevnad. Fondbolaget har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över de delegerade enheterna samt distributörerna finns på www.lundmarkfonder.se.

Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget av någon anledning skulle besluta att upphöra med verksamheten eller om någon händelse omöjliggör fortsatt verksamhet skall samtliga andelsägare informeras om detta. Vid upphörande av fonden efter ett eventuellt återkallande av fondbolagets tillstånd från Finansinspektionen, konkurs eller likvidation skall förvaringsinstitutet omedelbart ta över förvaltningen av fondmedlen. Efter en sådan händelse kan det finnas möjlighet för fondandelsägare att överföra sin förvaltning till ett annat fondbolag eller i vissa fall kan fonden upplösas genom försäljning av tillgångarna. En överlåtelse eller upphörande av förvaltning efter ett beslut från fondbolagets sida kan ske efter beslut om godkännande av Finansinspektionen. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

Möjlighet till ändring i fondbestämmelser

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

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall institutet ersätta skadan.



Fondbolaget – Lundmark & Co Fondförvaltning AB

Allmänt

Fonden förvaltas av Lundmark & Co Fondförvaltning AB.

Auktoriserad av Finansinspektionen 2007-01-03

Organisationsnummer 556703-8269

Aktiekapital 2 000 000 SEK

Adress Karlavägen 5, 114 24 Stockholm

Telefon 08 – 21 44 35 / 36

Fax 08 – 21 44 38

E-mail: info@lundmarkfonder.se

Hemsida: www.lundmarkfonder.se

Fondens förvaringsinstitut: SEB AB (publ), org. nr. 502032-9081 vilket är ett svenskt bankaktiebolag med säte i Stockholm, Stockholms län. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet. SEB förvarar fondens värdepapper, sköter fondens konton samt förmedlar likviderna vid värdepappersaffärer. Ev intressekonflikter kan vara att fondbolaget på grund av sin litenhet missgynnas till förmån för förvaringsinstitutets större fondbolagskunder. Förvaringsinstitutet har dotterbolag i Danmark, Finland och Norge som förvarar och lividerar värdepappersaffärer i respektive land och marknad.

Styrelse : Anders Åberg (ordförande), Håkan Lundmark (ordinarie ledamot), Mikael Palmhag (ordinarie ledamot)

Ledande befattningshavare: Håkan Lundmark, (VD och ansvarig förvaltare)

Uppdragsavtal:

Fondbolagets administration hanteras av

ISEC Services AB (www.isec.com)

ISEC Services AB för register över samtliga fondandelar i fonden.

Funktionen för regelefterlevnad är delegerad till Jörgen Tenor, SE Compliance AB

Ev intressekonflikter med anledning av uppdragsavtal kan vara att fondbolaget på grund av sin litenhet missgynnas till förmån för uppdragstagarens större kunder.

Revisor i fonderna och i fondbolaget : Auktoriserad revisor Leif Lüscher

Ägare till Fondbolaget: Håkan Lundmark gm. bolag

Följande fonder förvaltas av fondbolaget:

- Aktiv Europa



- Affärsvärldenfonden

Ansvarig förvaltare

Fonderna förvaltas av Håkan Lundmark.

Ersättningspolicy

Bolaget har en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering, dels motverkar ett överdrivet risktagande.

Ersättningspolicyn är utformad och tillämpas på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till företagets storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Ersättningspolicyn överensstämmer med affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen för fondbolaget och de förvaltade värdepappersfonderna. Policyn berör samtlig personal i bolaget.

Hur ersättningar och förmåner beräknas och beslutas, samt uppgifter om ev ersättningskommitténs sammansättning kan man finna i hela ersättningspolicyn som finns tillgänglig på fondbolagets hemsida www.lundmarkfonder.se. En papperskopia kan även beställas kostnadsfritt från fondbolaget.

De aktuella uppgifterna tillhandahålls investerare på begäran.

Hållbarhetsprofil

Hållbarhetsaspekter är beundransvärda men vi anser inte att alla bedömningar och klassificeringar är relevanta samtidigt som vi i dagsläget inte har resurser till att göra alla dessa typer av analyser tillräckligt bra. Vi måste därför tyvärr konstatera att, i enlighet det regelverk som gäller, vi här måste ange att hållbarhetsaspekter för närvarande inte beaktas i någon av fonderna.

Värt att nämna är att bolaget var bland det första i Sverige att ansluta sig till UNPRI (Förenta Nationernas Principles of Responsible Investments). Detta gjordes redan 2008 eftersom de principerna överensstämde med vår syn på hur bolag ska bedriva sin verksamhet. Men när förbundet, som är finansierat av medlemsstaterna, senare skulle ha betalt även av oss som fondbolag valde vi att gå ur eftersom vi ansåg detta som oetiskt. De hade ju redan pengar.

Vi vill för tillfället även känna oss fria att ha möjlighet att skapa bästa möjliga avkastning och anser att det än så länge inte är bevisat att om man i huvudsak tar hänsyn till hållbarhetsaspekter skapar man bäst avkastning över tid. Förhoppningsvis får vi anledning att ändra oss om så blir motbevisat. Men i tider av börsnedgångar tenderar dock oftast bolag som är klassade som att ha en låg hållbarhetsprofil att gå bäst (minst dåligt).