



INFORMATIONSBROSCHYR

Publicerad juni 2020

Pacific Explorer Dynamic
Pacific Precious

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1. Om Atlant Fonder AB

2. Allmänt om Fonderna

Fondernas rättsliga ställning

De viktigaste rättsliga följderna av en investering i någon av Fonderna

Likabehandling

Andelsklasser

Principer för värdering av Fondernas tillgångar

Kompensation vid felaktigt NAV

Teckning och inlösen av fondandelar m.m.

Avgifter och avgiftsberäkning

Utdelningspolicy

Finansiella rapporter och information om beräknat NAV

Hållbarhetsinformation

Ändring av fondbestämmelser

Upphörande av förvaltning och överlåtelse av en fond

Risk och riskhantering

Kontroll och hantering av risker

Särskilt om likviditetsriskhantering

Skatteregler

Skadestånd och kapitalkrav

3. Särskilt om Fonderna

Fonden Pacific Explorer Dynamic

Fonden Pacific Precious

Bilaga 1 Räkneexempel resultatbaserad avgift

Bilaga 2 Fondbolagets distributörer

Informationen i denna broschyr avser värdepappersfonderna Pacific Explorer Dynamic och Pacific Precious ("Fond", "Fonden" eller "Fonderna"). Fondbestämmelserna och faktablad för respektive Fond utgör tillsammans med detta dokument Fondens informationsbrochyr. Informationsbrochyren innehåller viktigt information om Atlant Fonder AB och de fonder som bolaget förvaltar. Vi rekommenderar att man tar del av informationsbrochyren och fondbestämmelserna innan en investering sker i någon av Fonderna. Samtliga handlingar återfinns på vår hemsida, www.atlantfonder.se. En papperskopia av handlingarna kan på begäran erhållas kostnadsfritt.

Informationsbrochyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Utförlig information om Fonderna, dess respektive placeringsinriktning och riskprofil återfinns i avsnitt tre.

Riskinformation

Att investera i en Fond är förenat med risk. De pengar som investeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Kontakta oss för mer information eller besök vår hemsida där du finner samtliga dokument som rör Fonderna.

Om Atlant Fonder AB

Kontaktuppgifter

Atlant Fonder AB ("Bolaget")
Skomakaregatan 13, 223 50 Lund
Tfn: 046-39 39 69
E-post: info@atlantfonder.se
Hemsida: www.atlantfonder.se

Bolagsinformation

Organisationsnummer: 556631-9710
Datum för bolagets bildande: 3 oktober 2002
Aktiekapital: 1 400 000 SEK
Bolagets rättsliga form: Aktiebolag
Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm

Tillstånd m.m.

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och har sedan den 30 oktober 2004 tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Sedan den 8 juni 2015 har Bolaget även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Bolaget förvaltar även värdepappersfonderna Atlant Opportunity, Atlant Sharp, Atlant Stability och Atlant Stability Offensiv samt specialfonderna (AIF) Atlant Edge, Atlant Multi-Strategy, och Atlant Protect.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Patrik Ståhl (styrelseordförande)
Eva Olsson Lönn (ordinarie styrelseledamot)
Svante Wedman (ordinarie styrelseledamot)

Ledande befattningshavare

Michael Ekelund (VD)
Peter Beckman (stf. VD)
Anders Kullberg (förvaltningschef)

Bolagets och Fondernas revisor

Nilla Rocknö (huvudansvarig revisor), Grant Thornton Sweden AB.

Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt nedanstående externa parter att utföra visst arbete eller vissa funktioner som ingår i fondverksamheten. Uppdragen regleras i skriftliga avtal som det står Bolaget fritt att säga upp om det är i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Bolaget har inte identifierat några icke-hanterbara intressekonflikter relaterade till uppdragsavtalen.

- Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753, Stockholm (värdering, fondandelsadministration och portföljadministration)
- Advokatfirma Claesson & Ståhl AB*, org.nr 556989-7860, Stockholm (Regelefterlevnad)

- Änglarum i Skillinge AB (bifirma Änglarum Finanskonsult), org.nr 556615-0990, Borrbý (Internrevision)
- FJ Consulting AB, org.nr 559170-6949, Stockholm (IT-drift och support)

*) Advokatfirma Claesson & Ståhl AB bedriver advokatverksamhet i samarbete med andra advokater genom Advokatfirman Evander HB.

Distribution

Bolaget har ingått avtal med externa parter om försäljning och distribution av fondandelar. För en aktuell förteckning över distributörer hänvisas till Bolagets hemsida.

Förvaringsinstitut

Bolaget har uppdragit åt Swedbank AB (publ.) med säte och huvudkontor i Stockholm att vara Fondernas förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser. Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH. att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare. Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är: (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valuta-handel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran."

Ersättningspolicy

Bolaget har, för att främja en sund hantering av riskerna i fondverksamheten, antagit en ersättningspolicy som bl.a. anger de grundläggande principerna

för hur ersättning till Bolagets anställda ska fastställas och utbetalas. Ersättningspolicyn innebär sammanfattningsvis att Bolagets ersättningsystem ska vara utformat så att det gynnar både Bolagets och Fondernas långsiktiga intressen och att de ersättningar som utbetalas inte äventyrar Bolagets långsiktiga resultat eller ekonomiska ställning. Det ersättningsystem som tillämpas får inte heller leda till

incitament för anställda att handla på ett sätt som står i konflikt med fondandelsägarnas intressen.

Fullständiga uppgifter om ersättningspolicyn finns tillgängliga på Bolagets hemsida. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt från Bolaget.

Allmänt om Fonderna

Fondernas rättsliga ställning

Fonderna är inga egna juridiska personer och kan därför inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Den egendom som ingår i Fonderna kan inte utmätas. Fonderna kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. I stället företräder Bolaget fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör Fonderna. Bolaget beslutar vidare om den egendom som ingår i Fonderna samt utövar de rättigheter som härrör från egendomen. Förvaltningen av Fonderna sker utslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse och utifrån Fondernas respektive mål, placeringsinriktning och riskprofil.

De viktigaste rättsliga följderna av en investering i någon av Fonderna

En Fonds tillgångar ägs gemensamt av dem som har tecknat andelar i Fonden (fondandel). Den som investerar i Fonden erhåller fondandelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i Fondens fondbestämmelser samt i förekommande fall erhålla utdelning. Inlösen sker på så sätt att pengar utbetalas till ett belopp som motsvarar det aktuella värdet på de fondandelar som inlöses. En fondandel kan överlåtas och pantsättas enligt de villkor som anges i Fondens fondbestämmelser.

Fondens tillgångar förvaras av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet handlar oberoende i förhållande till Bolaget och utslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. På så sätt säkerställs att fondandelsägarna inte påverkas negativt om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att förvalta fonder eller om Bolaget är föremål för tvångslikvidation eller försatt i konkurs.

Fondbestämmelserna reglerar villkoren för fondandelsägaren och utgör bilagor till denna informationsbroschyr. Fondbestämmelserna återfinns på Bolagets hemsida.

Likabehandling

Bolaget tillämpar, vid förvaltning och administration av Fonderna, principen om likabehandling vilket innebär att Bolaget inte ska prioritera en viss fondandelsägares intressen framför övriga fondandelsägares intressen och i övrigt se till att fondandelsägare behandlas rättvist. För det fall en Fond består av olika andelsklasser tillämpas motsvarande princip på samtliga fondandelsägare i respektive andelsklass. Bolaget kan dock komma att utge ersättningar till vissa distributörer och, i särskilda fall, till andra investerare enligt vad som är sedvanligt i branschen. Ersättning i dessa fall utgår i form av en procentsats av det förvaltningsarvode Bolaget erhåller i samband med att en distributör eller annan gör investeringar i fonderna.

Andelsklasser

En Fond kan bestå av olika andelsklasser. Andelsklasserna i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp, distribution, valutasäkring samt i vilken valuta andelarna ska tecknas och inlösas. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. De olika villkoren för Fonderna andelsklasser beskrivs närmare under respektive Fond i denna informationsbroschyr samt i Fondernas fondbestämmelser och faktablad.

Principer för värdering av Fondernas tillgångar

En Fonds nettotillgångsvärde (NAV) beräknas utifrån Fondens tillgångar (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivat samt medel på konto hos kreditinstitut) med avdrag för de skulder som avser Fonden. Finansiella instrument värderas till marknadsvärde i enlighet med de principer som beskrivs i fondbestämmelserna. Värdet på en fondandel i en Fond eller i förekommande fall, viss andelsklass är lika med Fondens värde delat med det totala antalet utelöpande fondandelar med, i fråga om andelsklasser de justeringar som följer av avgiftsstrukturen för andelsklassen.

Fondandelens NAV beräknas och offentliggörs dagligen. Det är till det senaste NAV som teckning och inlösen av fondandelar genomförs, se avsnittet, Teckning och inlösen av fondandelar m.m.

För ytterligare information om värdering av en Fonds tillgångar hänvisas till Fondens fondbestämmelser.

Kompensation vid felaktigt NAV

Om ett beräknat andelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Bolaget Fondbolagens förenings Vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Detta innebär att fondandelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras för detta.

Teckning och inlösen av fondandelar m.m.

Allmän information

Order om teckning (fondandelsägarens köp) och inlösen (fondandelsägarens sälj) av fondandelar i en Fond ska vara skriftliga, fullständiga och inkludera av Bolaget begärda underlag.

Teckning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägarregister. Teckning respektive inlösen sker till en för fondandelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd NAV-kurs. NAV-kursen fastställs på handelsdagen och kan erhållas hos Bolaget påföljande bankdag. Den fastställda NAV-kursen publiceras också på Bolagets hemsida. Begäran om teckning eller inlösen av fondandelar får ej kurslimiteras. Begäran om teckning respektive inlösen får återkallas endast med Bolagets medgivande och med beaktande av principen om likabehandling av fondandelsägarna.

För Fondernas likviditetshantering hänvisas till avsnittet, Särskilt om likviditetsriskhantering.

Tidpunkt för teckning och inlösen

Fonderna är öppna för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag, i det följande benämnda handelsdagen. Order om teckning eller inlösen av fondandelar ska vara Bolaget, eller den Bolaget anvisat, tillhanda senast kl. 14.30 på handelsdagen (senast kl. 12.00 vid halv bankdag). En order om teckning eller inlösen ska vara skriftlig, fullständig och inkludera av Bolaget begärt underlag. Avräkning sker till den kurs som beräknas på tecknings- respektive inlösendagen. Med teckningsdagen avses den dag då teckningslikviden valutas på Fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet. För att teckning av nya fondandelar ska genomföras till valuteringsdagens slutkurs krävs att teckningslikviden är bokförd på Fondens bankkonto senast kl. 16.00 vid hela bankdagar och senast kl. 12.00 vid halva bankdagar. I

annat fall kommer teckning av fondandelar att genomföras först den dag då teckningslikvid, före ovan angivna klockslag, är bokförd på Fondens bankkonto. Har teckningslikviden inte inkommit på Fondens bankkonto före ovan angivna klockslag senast tredje bankdagen efter det att Bolaget erhöll teckningsanmälan, kommer teckningsanmälan att betraktas som ogiltig.

Andelsägarregister och hantering av personuppgifter

Teckning och inlösen av fondandelar bekräftas skriftligen av Bolaget eller av den som på uppdrag av Bolaget har tagit emot ordern och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i det andelsägarregister som förs av Bolaget och som finns upprättat för varje Fond. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i Fonden och därmed sammanhängande rättigheter. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos en bank eller ett värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är okänd för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet och förmedling av information från Bolaget.

Personuppgifter som du lämnar till Bolaget behandlas för att vi ska kunna fullgöra våra förpliktelser mot dig som fondandelsägare i våra fonder samt bistå dig med kundtjänst och annan relaterad service. Behandling sker även för att vi ska kunna efterleva våra skyldigheter enligt LVF och andra regelverk som gäller för vår verksamhet. Personuppgifterna kan även användas i samband med marknads- och kundanalyser samt för att skicka dig information om och i övrigt marknadsföra våra fonder.

Personuppgifterna som överlämnas till oss kommer även att behandlas av våra uppdragstagare när dessa utför verksamhet som innefattar behandling av personuppgifter. Uppdragstagare som behandlar personuppgifter för vår räkning omfattas av personuppgiftsbiträdesavtal som säkerställer att dina personuppgifter behandlas i enlighet med gällande regelverk.

Vår behandling av personuppgifter sker i enlighet med dataskyddsförordningen samt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Den rättsliga grunden för behandlingen är dels att den är nödvändig för att vi ska kunna fullgöra våra förpliktelser mot dig som fondandelsägare enligt fondbestämmelserna samt enligt LVF och andra regelverk som gäller för vår verksamhet, dels att vi och, i förekommande fall våra samarbetspartners, har berättigade intressen av att utveckla, marknadsföra och administrera våra tjänster och verksamheter på ett effektivt sätt samt av att tillvarata våra civilrättsliga rättigheter och förpliktelser.

Personuppgifterna behandlas under den tid som vi är skyldiga att bevara uppgifterna enligt LVF och andra författningar som reglerar vår verksamhet. I nuläget innebär detta att behandlingen normalt pågår under den tid som du har ett pågående sparande i våra fonder samt under en tid om fem år därefter. Lagringen kan pågå under längre tid om vi bedömer att vi har berättigade intressen av att fortsätta behandlingen som väger tyngre än de registrerades intressen, men normalt inte under längre tid än tio år efter det att du avslutat ditt sparande.

LVF och lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism innebär att du, om du inte tillhandahåller de uppgifter som vi begär, saknar rätt att investera i våra fonder.

Ytterligare information om vår behandling av personuppgifter och dina rättigheter att bl.a. få ta del av dessa uppgifter återfinns på Bolagets hemsida.

Dokumentation och penningtvättskontroll

Bolaget tillämpar, för att säkerställa att teckning och inlösen av fondandelar sker på ett korrekt sätt samt att Bolaget efterlever gällande regelverk om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, regler som innebär att en ny eller befintlig fondandelsägare ska tillhandahålla viss information och underlag innan teckning eller inlösen får ske i någon av Fonderna.

Anmälan om teckning och inlösen får endast ske på de särskilda blanketter som tillhandahålls av Bolaget. Blanketterna ska vara fullständigt ifyllda och underskrivna av behörig person. Fysiska personer ska bifoga en kopia på giltigt id-handling. För minderåriga barn gäller detta vårdnadshavare. Juridiska personer ska bifoga registreringsbevis (ej äldre än sex månader) samt en kopia av behörig firmatecknares id-handling. Som ett led i arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism kommer Bolaget att kontrollera de lämnade uppgifterna mot bl.a. externa register. Observera att Bolaget kan komma att begära in ytterligare uppgifter än här uppgivna.

Om efterfrågad dokumentation i samband med teckning eller inlösen saknas eller är ofullständig har Bolaget rätt att neka teckning och inlösen. Vid teckning av fondandelar återbetalas redan inbetald teckningslikvid utan räntekompensation.

Inskränkningar i möjligheten att teckna och lösa in fondandelar

Det förhållandet att Fonderna riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av fondandelar eller övrigt deltagande i Fonderna står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller annan författning. Inte heller riktar sig Fonderna till sådana investerare vars teckning eller innehav av fondandelar innebär att det uppstår en skyldighet för Fonderna eller Bolaget att vidta

registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonderna eller Bolaget annars inte skulle vara skyldiga att vidta.

Bolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan. Bolaget får – mot en fondandelsägares bestridande – lösa in dennes andelar i en Fond om det skulle visa sig att fondandelsägaren tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller annan författning eller att Bolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Bolaget som Fonden eller Bolaget inte skulle vara skyldiga att vidta om fondandelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte.

Klagomål

Om en fondandelsägare är missnöjd med hantering av ett ärende eller något annat kan detta meddelas via telefon eller e-post så att Bolaget kan reda ut eventuella misstag eller missförstånd. Om en fondandelsägare vill framställa ett klagomål ska detta lämnas skriftligt med relevanta handlingar till stöd för klagomålet bilagda. Med klagomål avses ett konkret krav eller ersättningsanspråk. Bolaget har en särskild klagomålsansvarig som bekräftar mottagandet av klagomål och meddelar när svar kan väntas. Den som inte är nöjd med resultatet av Bolagets klagomålshandling kan vända sig till Allmänna Reklamationsnämnden (ARN) eller allmän domstol för att få saken prövad. Det är också möjligt att få kostnadsfri hjälp från instanser som Konsumenternas bank- och finansbyrå eller kommunernas konsumentvägledning.

Avgifter och avgiftsberäkning

Ersättning till Bolaget får utgå i form av antingen en fast avgift eller både en fast och en resultatbaserad avgift. Courtage och andra kostnader hänförliga till en Fonds köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt ur Fonden.

Den fasta avgiften täcker kostnaderna för Bolagets förvaltning, förvaring av Fondens tillgångar, Finansinspektionens tillsynsverksamhet samt Fondens revisorer. Fondernas fasta avgifter beräknas dagligen på respektive Fonds värde och belastar Fonderna den sista bankdagen varje månad.

Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen, efter avdrag för uttag av fast ersättning, och belastar Fonderna eller i förekommande fall, andelsklasserna den sista bankdagen varje månad. Fonderna/andelsklasserna tillämpar s.k. High Watermark vid beräkning av prestationsbaserat arvode vilket innebär att det för Fonden eller, förekommande fall, någon av en Fonds andelsklasser, vars avkastning, under en eller flera dagar, understigit aktuell avkastningströskel, inte ska

utgå någon resultatbaserad avgift förrän tidigare perioders underavkastning har kompenserats. Detta innebär att någon resultatbaserad avgift inte utgår innan tidigare högsta fondandelsvärde, uppräknat med jämförelseräntan, har överträffats.

Eventuell resultatbaserad rörlig avgift beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga fondandelsägare i en Fond eller, i förekommande fall, någon av en Fondsandelsklasser, betalar lika mycket per fondandel i eventuell resultatbaserad avgift för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild fondandelsägare behöver betala. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den fondandelsägare som löser in sina andelar. Räkneexempel och ytterligare beskrivning av den resultatbaserade avgiften finns i bilaga till denna informationsbroschyr.

De närmare villkoren för Fondernas avgifter finns beskrivet under respektive Fond nedan samt i fondbestämmelserna.

Utdelningspolicy

Fonderna är normalt sett inte är utdelande men kan ändå komma att lämna utdelning om detta bedöms vara skattemässigt fördelaktigt för fondandelsägarna i Fonden/andelsklassen som kollektiv, t.ex. om sådan utdelning skulle erfordras för att undvika att Fondens eller andelsklassens resultat beskattas i två led. Vid utdelning från Fonden innehålls preliminärskatt för fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon, alternativt kupongskatt för den som är bosatt i utlandet.

Utdelning sker, i förekommande fall, under juni månad året efter det räkenskapsår som utdelningen avser och tillkommer fondandelsägare som på av Bolaget i årsberättelsen särskilt fastställd dag (avstämningsdagen) är registrerad som ägare av fondandel i en Fond eller andelsklass som berättigar till utdelning. Utdelningen fördelas mellan utdelningsberättigade fondandelsägare utifrån värdet av respektive fondandelsägares fondandelar.

För på fondandel belöpande utdelning ska Bolaget, efter avdrag för lagstadgad preliminärskatt, förvärva nya fondandelar för den fondandelsägares räkning som på avstämningsdagen är registrerad för fondandelen. En fondandelsägare kan emellertid, efter det att Bolaget senast den 15 maj skriftligen mottagit en särskild anmälan därom, få utdelningen, efter avdrag för eventuell lagstadgad preliminär skatt, utbetald till konto.

Finansiella rapporter och information om beräknat NAV

Bolaget upprättar för varje Fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa rapporter skickas kostnadsfritt till samtliga direktregistrerade fondandelsägare som har begärt detta. Rapporterna finns också tillgängliga på Bolagets hemsida. Rapporterna finns tillgängliga senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse).

Fondbolaget skickar års- och halvårsbesked till alla direktregistrerade fondandelsägare. Där framgår värdet av Fondens andelar och de transaktioner som har gjorts under året. I årsbeskedet framgår även hur mycket det har kostat att investera i Fonden och vilka kontrolluppgifter som har lämnats till Skatteverket.

Senaste fastställt NAV för varje Fond och, i förekommande fall, en Fonds andelsklass offentliggörs på Bolagets hemsida.

Hållbarhetsinformation

Bolagets hållarbetsarbete

Bolaget vill på olika sätt ta ansvar för att driva en hållbar verksamhet och är inne i ett utvecklingsarbete för att agera än mer hållbart och i större utsträckning ta med hållbarhetsaspekten i förvaltningen. De hållbarhetsstrategier som traditionellt förvaltade fonder använder är dock inte alltid tillämpbara på hedgefonder och i synnerlighet inte på hedgefonder som investerar i derivat med exponering mot olika börsindex. Bolaget strävar dock alltid efter att göra ansvarsfulla investeringar så att fondandelsägarna kan känna sig trygga med sina investeringar i Bolagets Fonder.

Bolagets hållbarhetsarbete innefattar att medarbetarna ska må bra och göra smarta miljöval. Bolaget har också som ambition att ta ansvar för finansiell hållbarhet för dess ägare. Vidare innefattar hållbarhetsarbetet att hänsyn tas till hållbarhetsfaktorer i samband med analys av enskilda aktier samt obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med exponering mot enskilda emittenter.

Bolaget är medlem i SWESIF – Sveriges forum för hållbara investeringar. Det aktiva medlemskapet i SWESIF borgar för att Bolaget fångar upp utvecklingen och förändringar inom hållbarhetsområdet.

Bolaget följer UNPRI – FN:s sex principer för ansvarsfulla investeringar - i den utsträckning det är möjligt med tanke på Fondernas placeringsinriktning.

Hållbarhet i investeringsprocessen

Bolaget beaktar inga hållbarhetsaspekter i förvaltningen av Fonderna.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra en Fonds fondbestämmelser. Ändring av fondbestämmelserna kan påverka Fondens eller en andelsklass egenskaper i fråga om t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil och får endast ske genom beslut av Bolagets styrelse. Samtliga ändringar ska underställas Finansinspektionen för godkännande innan de får tillämpas. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages fondandelsägarna på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

Upphörande av förvaltning och överlåtelse av en fond

Om Bolaget önskar upphöra med förvaltningen av en eller flera Fonder kan Bolaget, efter Finansinspektionens godkännande, överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag alternativt lägga ned Fonden och utskifta Fondens medel till fondandelsägarna. Försätts Bolaget i konkurs, träder i likvidation eller får sitt tillstånd att driva fondverksamhet återkallat av Finansinspektionen övergår förvaltningen tillfälligtvis till förvaringsinstitutet.

Om förvaltningen av en Fond övertas av annan förvaltare eller förvaringsinstitutet kungörs detta snarast möjligt i Post- och Inrikes Tidningar. Informationen hålls tillgänglig hos Bolaget och förvaringsinstitutet.

Risk och riskhantering

Investeringar i fonder är förenat med risk. Med risk i dessa sammanhang avses osäker avkastning. Det som vanligtvis avses med en fonds risk är hur mycket fonden förändrats i värde över tid. Placeringar i fonder kan bland annat innebära risker kopplade till aktie-, obligations-, och valutamarknaderna exempelvis i form av förändringar i priser, räntor och kreditvärdighet m.m. Några av dessa riskfaktorer presenteras kortfattat nedan.

En fond innehåller ofta placeringar i eller exponering mot tillgångsslagen aktier, obligationer och valutor. Aktier är generellt sett förknippade med en högre risk än obligationer och valutor. Risk och möjlighet till högre avkastning hänger samman. Den som investerar i en fond behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning. Ofta kan en kombination av placeringar i olika tillgångsslag erbjuda den enskilde investeraren önskad riskspridning. Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga riskerna som kan förekomma vid investeringar i Bolagets Fonder. Uppräkningen är inte uttömmande.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses de makroekonomiska prisriskerna som finns på marknaden, t.ex. förändringar i priset på räntebärande instrument, aktier, valutor och råvaror. Investeringar har olika känslighet för olika marknadsriskerna varför deras pris varierar i olika grad. Marknadsrisken har stor påverkan på investeringens värde.

Ränterisk

Ränterisken beskriver känsligheten för förändrade marknadsräntor hos ett räntebärande instrument och uttrycks vanligen i procent. Risken påverkas bland annat av vilken duration, d.v.s. genomsnittlig löptid justerat för räntebetalningar, Fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Sjunkande räntor ökar värdet på Fondens innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Fonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk eftersom marknadsvärdet riskerar att påverkas mer av ränteförändringar.

Kreditrisk

Obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg betraktas i allmänhet som finansiella instrument med en högre kreditrisk och större risk för betalningsinställelse, jämfört med finansiella instrument som är utgivna av emittenter med ett högre kreditbetyg. Kreditvärdigheten (solvansen och betalningsviljan) för en emittent kan förändras kraftigt över tiden. Om en emittent inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. Kreditrisken går att minska genom att ha exponeringar mot flera olika emittenter.

Valutarisk

Valutarisk kan uppstå om en Fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än Fondens basvaluta. Detta innebär att Fonden då är utsatt för valutarisk på grund av förändringar i växelkurserna. Det kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt.

Likviditetsrisk

Att placeringar inte går att omsätta i tid till ett rimligt pris benämns likviditetsrisk. Under normala marknadsförhållanden krävs att det finns både köpare och säljare för att ett finansiellt instrument ska kunna omsättas. För en Fond som placerar i tillgångarna helt eller delvis i aktier kan likviditetsrisken vara betydande även vid normala marknadsförhållanden.

Motparts- och avvecklingsrisker

Motpartsrisk uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera ett finansiellt instrument enligt överenskommelse. Om Fonden gör så kallade "Over The Counter" (OTC) -affärer eller använder sig av tekniker för effektiviserad förvaltning, kan den utsättas för risker relaterade till kreditvärdigheten hos dess motparter. Om Fonden ingår transaktioner som inkluderar terminer, optioner och swap avtal eller utnyttjar andra derivattekniker, kan detta innebära att Fonden blir utsatt för risken att en motpart inte fullföljer sitt åtagande. Val av motpart vid handel sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor.

Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat.

Koncentrationsrisk

Fonder som placerar i ett begränsat segment eller i viss bransch, eller ett fåtal emittenter, har normalt en högre koncentrationsrisk än Fonder som sprider riskerna genom att placera mer diversifierat. Fonder måste enligt lag sprida risken genom att investera i instrument utgivna av flera olika emittenter. För en Fond som placerar tillgångarna helt eller delvis i aktier och i ett specifikt segment av en marknad, kan koncentrationsrisken vara betydande. Möjligheterna att placera Fondens tillgångar på ett sätt som väsentligt avviker från den marknad som fonden placerar i kan därför vara begränsad i varierande grad.

Risker med derivatinstrument

Derivatinstrument är ett samlingsnamn för instrument som får sin avkastning från underliggande tillgångar. Instrumenten är avtal om att köpa eller sälja den underliggande tillgången vid ett framtida förutbestämt datum och till ett förutbestämt pris. Avtalets värdeförändring bestäms till stor del av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Vanligt förekommande derivatinstrument är terminer, optioner och swap avtal. En egenskap med derivatinstrument är att de ger innehavaren möjlighet att få hela värdeförändringen i det underliggande instrumentet, utan att betala dess fulla pris. Risken vid till exempel optionsaffärer är att marknadspriset faller under det i avtalet fastställda priset, vilket lämnar avtalet utan värde eller resulterar i en skuld. För vissa derivatinstrument kan små prisförändringar i den underliggande tillgången orsaka en stor prisförändring i derivatinstrumentet.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn, fel i verksamhetsprocesser eller av externa händelser.

Kontroll och hantering av risker

Att kontrollera och hantera risker är centralt vid Fondernas förvaltning. Bolaget har identifierat de risker som Fonderna är exponerade mot samt fastställt riktlinjer för hur dessa risker ska kontrolleras och hanteras. Analys och hantering av marknads- och korrelationsrisker samt andra förvaltningsrelaterade risker är en viktig del av förvaltarnas arbete.

Bolagets funktion för riskhantering arbetar oberoende från fondverksamheten och ansvarar för att följa upp och kontrollera en Fonds specifika risker. Riskerna i Fonden beräknas och kontrolleras löpande samt rapporteras regelbundet i olika format till Bolagets verkställande direktör och styrelse, förvaringsinstitutet samt till Finansinspektionen.

Bolagets funktion för regelefterlevnad arbetar oberoende från fondverksamheten och ansvarar för att följa upp och kontrollera Bolagets efterlevnad av för verksamheten relevanta externa och interna regler samt för att ge information och utbildning till de anställda. Funktionen rapporterar regelbundet till Bolagets verkställande direktör och styrelse.

Bolagets funktion för internrevision arbetar oberoende från fondverksamheten och ska undersöka och bedöma om Bolagets system, interna kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva. Funktionen granskar särskilt Bolagets interna styrning och kontroll, IT-system och -säkerhet samt administrationsrutiner. Funktionen arbetar på uppdrag av och rapporterar direkt till Bolagets styrelse.

Särskilt om likviditetsriskhantering

Fondernas likviditetsrisk är beroende av dess åtaganden och innehav. Åtagandena består dels i att fondandelsägarna har möjlighet att lösa sina andelar – enligt de villkor som definieras i Fondernas respektive fondbestämmelser – dels i övriga åtaganden i Fonderna, vilka till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier.

Bolaget kontrollerar löpande att varje Fond har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller enligt respektive Fonds placeringsinriktning och riskprofil. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före Fondernas investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en Fond är avsevärt högre än vad som följer av Fondens riskprofil ska Bolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av en Fonds egendom, ska sådan försäljning och efterföljande inlösen ske så snart som möjligt. Bolaget får även i andra fall, och efter underrättelse till Finansinspektionen och berörda fondandelsägare, senarelägga teckning och inlösen av fondandelar om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas gemensamma intresse.

För att säkerställa att Bolaget kan hantera en fondandelsägarens begäran om inlösen utan negativ påverkan för övriga fondandelsägare ska Fonderna endast investera i likvida tillgångar enligt lag och andra författningar samt eftersträva att ha tillräcklig likviditet för att vid var tid kunna lösa in andelar på begäran från fondandelsägarna.

Värdepapperslån

Transaktionen består i att Fonden under viss tid lånar ut (försträcker) värdepapper till en motpart som vid lånetidens utgång är skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och till samma kvantitet. Fonden som lämnar värdepapperslånet erhåller för detta en premie och lånet är således ägnat att öka avkastningen i Fonden.

Värdepapperslån medför att Fonden tar en kreditrisk i förhållande till låntagaren. Denna kreditrisk hanteras genom Bolagets process för val av motparter som innefattar krav på att motparterna ska bedriva värdepappersrörelse under finansiell tillsyn, vara etablerade inom EES eller annat land med motsvarande regelverk och ha mycket god kreditvärdighet. Bolaget tillämpar även säkerhetsarrangemang vilka syftar till att Fonden ska motta och vid var tid ska förfoga över säkerheter vars marknadsvärden sammantaget täcker den utestående lånesumman. Säkerheterna förvaras hos Fondens förvaringsinstitut och ska normalt utgöras av likvida placeringar på inlåningskonto i bank, men även obligationer utgivna av svenska staten och andra statspapper med minst motsvarande likviditet och kreditvärdighet kan godtas. Värdering av utestående lån och mottagna säkerheter sker dagligen och säkerhetsarrangemangen innefattar användning av marginalsäkerheter för att hantera risken för dagliga prisfluktuationer. Fonderna återanvänder inte mottagna säkerheter. Utöver den kreditrisk som nu beskrivits kan värdepapperslån ge upphov till viss likviditetsrisk då fondernas möjligheter att förfoga över

utlånade värdepapper under lånets löptid är begränsade.

Blankning

Vid blankning lånar Fonden in värdepapper som sedan säljs på marknaden. På lånets förfalldag är Fonden skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och kvantitet till långivaren och fonden behöver därför köpa tillbaka värdepapper på marknaden. Förfarandet medför att Fondens avkastning ökar i den utsträckning som marknadspriset för de inlånade värdepappren sjunker och vice versa. Fonden betalar för värdepapperslånen en premie till långivaren.

Blankning medför att Fonden får en marknadsrisk relaterad till utvecklingen av det värdepapper som blankas. Fonden får genom blankningen också en viss motpartsrisk i och med att långivaren kräver säkerhet för lånet. Säkerheterna består i regel av placeringar på inlåningskonto eller i obligationer utgivna av stater. Vid säkerställandet sker normalt en äganderättsövergång (transfer-of-title) vilket ger motparten rätt att förfoga över (återanvända) mottagen säkerhet under lånets löptid. Motpartsrisken är begränsad till säkerhetens tilläggsmargin, d.v.s. det belopp med vilket värdet av överlämnad säkerhet överstiger värdet av inlånade instrument. Risken hanteras dels genom Bolagets process för val av motparter där det ställs krav på att motparterna ska bedriva värdepappersrörelse under finansiell tillsyn, vara etablerade inom EES eller annat land med motsvarande regelverk och ha mycket god kreditvärdighet, dels genom daglig värdering av inlånade värdepapper och överlämnade säkerheter.

Skadestånd och kapitalkrav

Om Fonden eller en fondandelsägare tillfogas skada genom att Bolaget eller en uppdragstagare har överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, annan författning som reglerar Bolagets instruktioner ska Bolaget ersätta den skadan. Motsvarande gäller om förvaringsinstitutet har tillfogat en fondandelsägare eller Bolaget skada. Ytterligare information om Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar m.m. och begränsningar i detta ansvar återfinns i Fondernas respektive fondbestämmelser.

Bolaget ska vid var tid upprätthålla en tillräcklig kapitalbas för täckande av eventuella skadestånd på grund av fel eller försumlighet i fondverksamheten.

Pacific Explorer Dynamic

Allmänt om Pacific Explorer Dynamic

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)

Förvaltningsstrategi: Fonden är en svensk UCITS fond som huvudsakligen investerar i bolag inom tillväxtmarknader, minst 50 %. Men även på mogna marknader i bolag med stor exponering mot tillväxtmarknader. Fonden investerar i ett mindre (20-30) antal bolag, inom sektorer och marknader med goda avkastningsmöjligheter. Fonden är alltid investerad till minst 80 % i aktier men har ett aktivt riskmandat som innebär att förvaltaren kan sänka eller höja fondens totala risk. Intervallet ligger mellan 50 och 150 % exponering mot marknaden. Målsättningen i stort är att följa med under uppgångsperioder på marknaden och samtidigt skydda kapitalet under nedgångsperioder. Fondens avkastningsmål är att överstiga fondens jämförelseindex på 3 till 5 års sikt. Då fonden är koncentrerad till ett mindre antal bolag och har ett fritt mandat så kommer fondens avkastning att kraftigt avvika från jämförelseindex under långa perioder.

Jämförelseränta: Riksbankens redovisade ränta på svenska statsskuldväxlar med tre månaders löptid (SSVX 90 dagar) + 12 %.

Startdatum: 2017-06-20

Förvaltare: Mattias Gromark

ISIN: SE0008014435 (Andelsklass A)

ISIN: SE0008014443 (Andelsklass B)

Andelsklasser

Fonden består av två andelsklasser med nedanstående avgiftsvillkor:

Andelsklass A: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 2,5 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som överstiger en avkastningströskel definierad som den av Riksbanken redovisade räntan på svenska statsskuldväxlar med löptid om tre månader (SSVX 90 dagar) + 12 procent.

Andelsklass B: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 2,5 procent. Prestationsbaserad avgift utgår inte. För aktuella avgifter i respektive andelsklass hänvisas till avsnittet, Gällande avgifter.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond som placerar på den globala aktiemarknaden med inriktning mot tillväxtmarknader. Placeraren är förtrogen med aktiemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar

långsiktigt. Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina andelar inom fem år.

Mål och placeringsinriktning

Fondens målsättning är att uppnå en utveckling som är bättre än fondens tröskelvärde SSVX 90 (Svenska statsskuldsväxlar 90 dagar i SEK) + 12 %.

Fonden förvaltas aktivt och dynamiskt, vilket innebär att fonden kan variera mellan en tydlig offensiv alternativt defensiv karaktär beroende på förvaltarens marknadssyn. Det här hanteras genom att länder och/eller regioner kan tilldelas olika vikter i portföljen samt att Fondens exponering mot aktiemarknaden kan överstiga (offensiv exponering), motsvara eller understiga (defensiv exponering) fondförmögenheten.

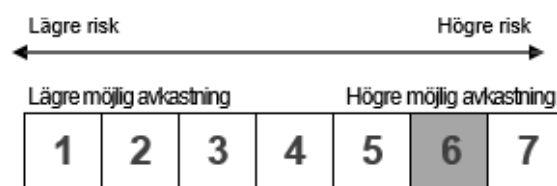
Minst 50 procent av fondens investeringar ska investeras i tillväxtmarknader. Med tillväxtmarknader avses Brasilien, Argentina, Chile, Kina, Grekland, Ungern, Indien, Indonesien, Tjeckien, Thailand, Malaysia, Mexico, Pakistan, Filipinerna, Polen, Rumänien, Ryssland, Syd Afrika, Syd Korea, Taiwan, Turkiet, Vietnam. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Minst 80 procent av fondens medel ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

I syfte att uppnå offensiv respektive defensiv exponering mot aktiemarknaden och för att nå sin målsättning om en hög riskjusterad avkastning över tid som är bättre än fondens tröskelvärde kan fonden komma att placera i derivatinstrument samt valutapositioner. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § 1 st. LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

Riskprofil



Om indikatorn: Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde förändrats de senaste fem åren.

Fondens placering: Den här fonden tillhör kategori 6, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Skalan med de sju kategorierna är komplex, till exempel så innebär inte riskkategori 2 dubbel risk jämfört med kategori 1. Fonden kan med tiden ändra riskklass och flytta både till höger och till vänster på skalan. Detta beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Risker som inte visas i indikatorn:

- Likviditetsrisk: Låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat.
- Motpartsrisk: I det fall en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, till exempel genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.
- Valutarisk: Om Fonden placerar sina tillgångar i andra valutor än Fondens referensvaluta kan valutarisk uppstå. Fondens värde kan därför stiga eller falla på grund av valutafluktuationer.
- Operativ risk: risk för förluster på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.
- Kreditrisk: För Fonder som investerar i skuldförbindelser finns risk att en emittent ställer in betalningarna eller får försämrade kreditvärdighet vilket kan påverka priset på investeringar negativt.

Fondspecifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Fonden investerar främst i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper över hela världen, med minst 50 procent av fondens investeringar i tillväxtmarknader. Fonden tar därigenom en marknadsrisk.

Valutarisk

Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den även av förändrade valutakurser. Fonden söker periodvis att både minska och öka avkastningen över tid genom aktiva valutapositioner.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsad. Fonden investerar i överlåtbara värdepapper med god

likviditet för att undvika situationer som gör det svårt att sätta in och ta ut ur fonden inom utsatt tid.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Fonden följer och har god marginal till den maximala procentuella storleken på innehav som är tillåtna för UCITS-fonder och i fondbestämmelserna.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom t.ex. risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Bolaget har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Gällande avgifter

Gällande avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,25 % per kalenderår
Rörlig avgift	15 % av avkastningen utöver jämförelseräntan med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Gällande avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,90 % per kalenderår
Rörlig avgift	Ingen
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	2,5 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver jämförelseräntan med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	2,5 % per kalenderår
Rörlig avgift	Ingen
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Vid förekommande placeringar i fondandelar får den maximala förvaltningsavgiften i underliggande fond per år högst uppgå till 5 % samt 30 % prestationsbaserad avgift.

Courtage samt skatter och lagstadgade avgifter vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

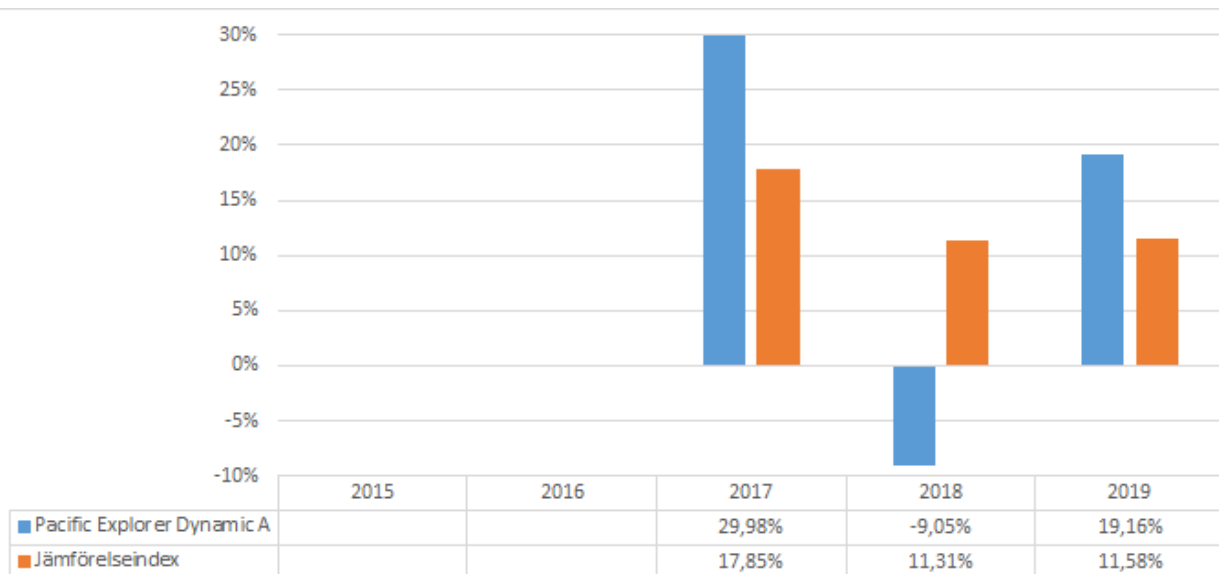
Historisk avkastning

Diagrammen nedan visar andelsklassernas avkastning (resultat) efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

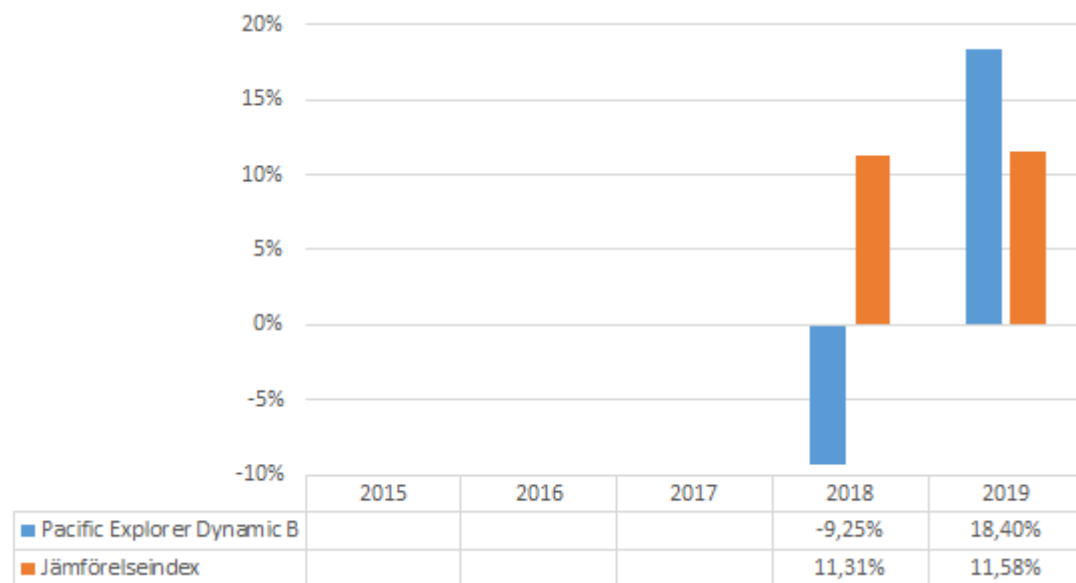
Andelsklass A startade 2016-01-29 och andelsklass B 2017-06-20.

Andelsklass A



Jämförelseindex: SSVX90 dagar + 12 %, från och med 2017-07-12, MSCI Emerging Markets Daily Traded Net Total Return index (SEK) före 2017-07-12.

Andelsklass B



Jämförelseindex: SSVX90 dagar + 12 %, från och med 2017-07-12, MSCI Emerging Markets Daily Traded Net Total Return index (SEK) före 2017-07-12.

Pacific Precious

Allmänt om Pacific Precious

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)

Förvaltningsstrategi: Fonden placerar i överlåtbara värdepapper och fondandelar över hela världen. Fonden fokuserar särskilt på placeringar vars värdeutveckling förvaltaren bedömer påverkas av marknadsutvecklingen för ädelmetaller. Fonden eftersträvar absolut avkastning genom aktiv förvaltning. Fonden följer inget index.

Jämförelseränta: OMRX Treasury Bill Index.

Startdatum: 2016-02-04

Förvaltare: Mattias Gromark

ISIN: SE0008015077 (Andelsklass A)

ISIN: SE0009161151 (Andelsklass B)

Andelsklasser

Fonden består av två andelsklasser med nedanstående avgiftsvillkor:

Andelsklass A: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 2,0 procent och en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelsklassens andel av Fondens totala avkastning som utgörs av fondandelsvärdet (efter avdrag för fast förvaltningsavgift) vid den senaste tidpunkt då fonden erlade prestationsbaserad avgift justerad med den procentuella avkastningen för OMRX Treasury Bill index fr.o.m. samma tidpunkt.

Andelsklass B: Andelsklassen har en högsta möjlig fast avgift om 2,5 procent. Prestationsbaserad avgift utgår ej.

För aktuella avgifter i respektive andelsklass hänvisas till avsnittet, Gällande avgifter.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd absolutavkastande fond som placerar på den globala aktiemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktiemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

Mål och placeringsinriktning

Fonden har som mål att långsiktigt ge hög riskjusterad avkastning oavsett utveckling på aktie- och obligationsmarknaden. Fondens korrelation med aktie- och obligationsmarknaden är låg.

Fonden är en så kallad absolutavkastande fond. Därmed skiljer sig fonden från traditionella aktie- och obligationsfonder.

Enligt fondens övergripande strategi placerar fonden minst 80 procent i överlåtbara värdepapper och fondandelar vars värdeutveckling förvaltaren bedömer påverkas av marknadsutvecklingen för ädelmetaller.

Inom ramen för fondens övergripande strategi att fokusera på ädelmetall enligt ovan använder fonden marknadsneutrala strategier vilka innebär att såväl stigande som fallande marknadskurser kan ge positiv avkastning för fonden. På kort och lång sikt kan fondens avkastning vara både bättre eller sämre än utvecklingen på aktie- och obligationsmarknaden.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Avseende överlåtbara värdepapper och fondandelar placerar fonden i aktier och obligationer, till exempel i företag som handlar med försäljning av smycken, företag som tillhandahåller finansiella investeringstjänster, royalty & streaming företag, företag inom gruvinindustrin, samt i fonder och så kallade ETF:er, ETC:er och ETN:er, alla för vilkas värdeutveckling förvaltaren bedömer påverkas av marknadsutvecklingen för ädelmetaller. (Se mer om ETF:er, ETC:er och ETN:er nedan). Fondens placeringar är därmed inte avgränsade av viss bransch eller sektor. Fonden kan också ta valutapositioner om förvaltaren bedömer att sådan valuta som ädelmetaller noteras i på världsmarknaden är över- eller undervärderad.

Fonden placerar inte direkt i råvaror eller råvaruderivat och utgör inte en så kallad råvarufond.

I fondens strategi är ett fokusområde för förvaltaren att, utifrån en bedömning av priscykler och trender för olika värdepapper, placera i överlåtbara värdepapper och fondandelar som sinsemellan bedöms uppvisa en negativ korrelation för att sänka risken alternativt eftersträva avkastning utifrån mellanskillnaden mellan placeringarnas marknadsutveckling. Negativ korrelation avser att kursutvecklingen för ett visst värdepapper eller valuta förväntas gå i motsatt riktning jämfört med ett visst annat värdepapper eller valuta. Fonden kan också placera i penningmarknadsinstrument för att hantera risk.

Fonden skiljer sig tydligt från traditionella fonder som genom att köpa aktier och obligationer (så kallade långa positioner) enbart eftersträvar positiv avkastning då marknadskurserna stiger. Fonden kan, till skillnad från traditionella fonder, också ta så kallade korta positioner vilka ger positiv avkastning då marknads-

kurserna faller och negativ avkastning då marknadskurserna stiger.

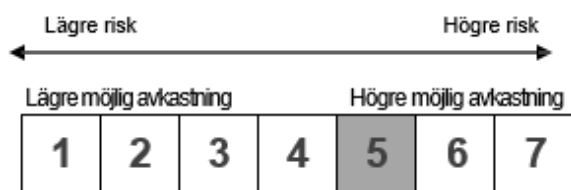
För att ta korta positioner köper fonden fondandelar alternativt överlåtbara värdepapper som är konstruerade på så vis att de ger positiv avkastning då marknadskurserna faller och vice versa. Dessa fondandelar och överlåtbara värdepapper omfattar börshandlade fonder (så kallade ETF:er) samt överlåtbara värdepapper i form av börshandlade säkerställda skuldebrev (så kallade ETC:er) och börshandlade icke säkerställda skuldebrev (så kallade ETN:er). ETC:er och ETN:er utgör värdepapper som konstrueras och ges ut av en bank eller annan emittent, vilket för fonden medför en fordran mot emittenten. Fonden kan även ta långa positioner genom ETF:er, ETC:er och ETN:er, vilka då är konstruerade för att ge positiv avkastning vid stigande marknadskurser.

Fonden kan uppnå hävstång mot marknadsutvecklingen genom att köpa ETF:er, ETC:er och ETN:er som konstruerats med inbyggd hävstång, vilket möjliggör en avkastning som är större än motsvarande förändring i marknadskursen.

Fonden ska vara exponerad till minst 80 procent mot ädelmetall i enlighet med fondens strategi. Fonden får placera maximalt 10 procent av fondens värde i andra fonder eller fondföretag.

I syfte att minska risken alternativt öka avkastningen och för att nå sitt mål om absolut avkastning kan fonden även komma att ha placeringar med positiv och negativ hävstång samt valutapositioner.

Riskprofil



Om indikatorn: Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde förändrats de senaste fem åren.

Fondens placering: Den här fonden tillhör kategori 5, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Skalan med de sju kategorierna är komplex, till exempel så innebär inte riskkategori 2 dubbel risk jämfört med kategori 1. Fonden kan med tiden ändra riskklass och flytta både till höger och till vänster på skalan. Detta beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Risker som inte visas i indikatorn:

- **Likviditetsrisk:** Låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat.
- **Motpartsrisk:** I det fall en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, till exempel genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.
- **Valutarisk:** Om Fonden placerar sina tillgångar i andra valutor än Fondens referensvaluta kan valutarisk uppstå. Fondens värde kan därför stiga eller fall på grund av valutafluktuationer.
- **Operativ risk:** risk för förluster på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.
- **Kreditrisk:** För Fonder som investerar i skuldförbindelser finns risk att en emittent ställer in betalningarna eller får försämrad kreditvärdighet vilket kan påverka priset på investeringar negativt.

Fonds specifika risker och riskhantering

Marknadsrisk

Fonden investerar främst i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut över hela världen. Fonden arbetar främst med prisförändringar i ädelmetallsmarknaden för att skapa avkastning och tar därigenom en marknadsrisk.

Kreditrisk

Fonden investerar uteslutande i skuldförbindelser som är säkerställda.

Valutarisk

Eftersom fonden placerar medel utanför Sverige påverkas den även av förändrade valutakurser. Fonden söker periodvis att både minska och öka avkastningen över tid genom aktiva valutapositioner.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsad. Fonden investerar i överlåtbara värdepapper med god likviditet för att undvika situationer som gör det svårt att sätta in och ta ut ur fonden inom utsatt tid.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt

stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Fonden följer och har god marginal till den maximala procentuella storleken på innehav som är tillåtna för UCITS-fonder och i fondbestämmelserna.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom t.ex. risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt

utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Atlant Fonder AB har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Derivatinstrument och riskbedömning

Fonden använder endast OTC-derivat för FX-handel och då i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen.

Gällande avgifter

Gällande avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,0 % per kalenderår
Rörlig avgift	15 % av avkastningen utöver jämförelseräntan med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Gällande avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	1,9 % per kalenderår.
Rörlig avgift	Utgår ej.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta avgifter

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass A
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	Max 2,0 % per kalenderår
Rörlig avgift	20 % av avkastningen utöver jämförelseräntan med hänsyn tagen till tidigare underavkastning (s.k. high watermark) enligt en kollektiv modell.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Högsta tillåtna avgifter	Andelsklass B
Fast förvaltningsavgift till Bolaget	Max 2,5 % per kalenderår
Rörlig avgift	Utgår ej.
Teckningsavgift	0 %
Inlösenavgift	0 %

Utdelningspolicy

Fonden är normalt sett inte utdelande.

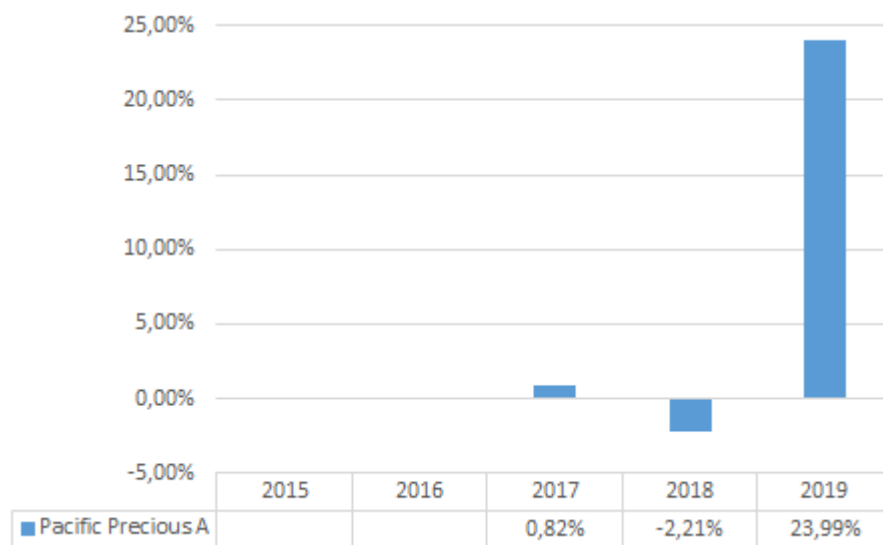
Historisk avkastning

Diagrammen nedan visar andelsklassernas avkastning (resultat) efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

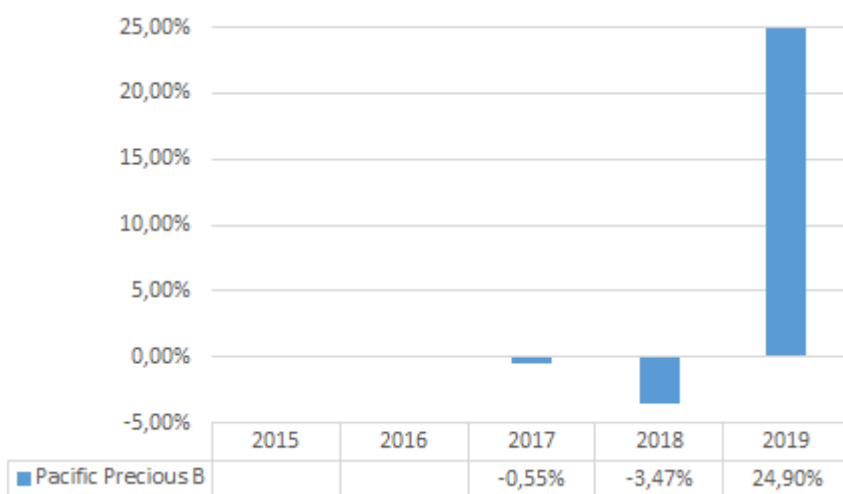
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Andelsklass A startade 2016-02-04 och andelsklass B 2016-11-20.

Andelsklass A



Andelsklass B



Bilaga 1: Resultatbaserad avgift, räkneexempel

Vissa Fonder och/eller andelsklasser har en resultatbaserad avgift (rörlig avgift) som tas ut om Fonden/andelsklassen avkastar bättre än dess jämförelseränta. Den rörliga avgiften belastar andelsvärdet dagligen under förutsättning att avkastningen överstiger jämförelseräntan.

I räkneexemplet nedan illustreras hur rörlig avgift kan tas ur Fonden/andelsklassen gällande någon som investerar 100 000 kr och har kvar investeringen under fyra perioder. Observera att avkastnings-siffrorna i exemplet är högt satta i syfte att skapa en tydligare illustration av hur rörlig avgift tas ut.

	Värde före rörlig avgift	Avkastning före rörlig avgift	Jämförelseränta	Över-avkastning	Uppräknad high watermark	Rörlig avgift %	Rörlig avgift kr	Värde efter rörlig avgift	NAV kurs	Avkastning efter rörliga avgifter
Dec.	100 000	-	-	-	100 000	-	-	100 000	100	-
Jan.	101 000	1,0 %	0,1 %	0,9 %	100 100	0,18 %	180	100 820	100,82	0,82 %
Feb.	99 812	-1,0 %	0,1 %	-1,1 %	100 921	0,00 %	0	99 812	99,812	-1,00 %
Mar.	100 810	1,0 %	0,1 %	0,9 %	101 022	0,00 %	0	100 810	100,81	1,00 %
Apr.	102 826	2,0 %	0,1 %	1,9 %	101 123	0,34 %	341	102 485	102,485	1,66 %

I räkneexemplet ovan belastas investeringen med 180 kr i rörlig avgift för den första perioden. Avgiften utgör 20 % av den del av avkastningen som överstiger jämförelseräntan. I det här fallet $20 \% * (1 \% - 0,1 \%) * 100\,000 = 180$ kr.

Under den andra perioden betalas ingen rörlig avgift eftersom Fondens/andelsklassens avkastning varit negativ. Inte heller under den tredje perioden betalas någon rörlig avgift trots att avkastningen överstigit jämförelseräntan. Anledningen till detta är att Fonden/andelsklassen tillämpar ett "high watermark" som innebär att den föregående periodens negativa avkastning måste överskridas innan någon rörlig avgift får tas ut. "high watermark" baseras på det högsta NAV:et som noterats vid något tidigare insättnings/uttagstillfälle. I det här exemplet är det NAV:et från den första perioden som är utgångspunkten. "high watermark" räknas dessutom upp med jämförelseräntan. Eftersom värdet före rörlig avgift efter tredje perioden understiger uppräknad "high watermark" utgår heller ingen rörlig avgift.

Under den sista perioden utgår däremot rörlig avgift då värdet på sparandet före rörlig avgift överstiger uppräknad "high watermark". I det här fallet blir den rörliga avgiften:

$20 \% * (102\,826 - 101\,123) = 341$ kr. Detta motsvarar en avgift på 0,38 % beräknat på ingående fondandelsvärde, d.v.s. $341 / 100\,810 = 0,38 \%$.

Ovanstående exempel kan även användas för att illustrera effekten av att den rörliga avgiften tas kollektivt direkt ur Fonden/andelsklassen och inte av varje fondandelsägare enskilt. Om någon skulle investera i Fonden/andelsklassen den sista februari och sälja sina andelar den sista mars skulle denne inte betala någon rörlig avgift trots att avkastningen överstigit jämförelseräntan för perioden. Denne fondandelsägare skulle med andra ord kunna åka "snålskjuts" på andelsägarkollektivets kompensation för tidigare underavkastning. Bolaget efterskänker i detta fall den avgift som skulle ha tagits ut om avgiften hade varit beräknad på individuell basis.

Bilaga 2: Fondbolagets återförsäljare

Fondbolaget har avtal med ett antal återförsäljare eller distributörer. Lista över distributörer visas i sin helhet på fondbolagets hemsida www.atlantfonder.se. Denna uppdateras minst en gång per år.