



INFORMATIONSBROSCHYR

AKTIE-ANSVAR EUROPA

Augusti 2011



aktieansvar



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Målsättning och placeringsinriktning	3
Risk	3
Vem passar fonden för	3
Utdelning	3
Försäljning och inlösen av fondandelar	3
Avgifter – nuvarande	3
Avgifter – högsta	3
Ansvarig förvaltare och placeringsråd	4
Fondbolag	5
Ägare	5
Fondutbud	5
Förvaringsinstitut	5
Tillsynsmyndighet	5
Fondadministratör och registerhållning	5
Klagomålsansvarig	5
Ansvarig Compliance	5
Ansvarig riskkontroll	5
Revisorer	5
Styrelse	6
Ledning	6
Fondens namn och rättsliga ställning	7
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet	7
Skatteregler	7
Fondbestämmelser	8

**Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.
Värdet på fondandelar kan både stiga och sjunka.**



aktieansvar



AKTIE-ANSVAR EUROPA

Värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Målsättning och placeringsinriktning

Aktie-Ansvar Europa är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i företag noterade på de större europeiska börserna. Fonden placerar enligt våra bästa idéer vid varje tidpunkt oberoende av land, bransch eller företag. Fondens innehav är väl spritt utan några stora enskilda positioner. Huvuddelen av fondens kapital placeras i likvida aktier i stabila, branschledande och välrenommerade företag men investeringar i mindre bolag med mycket goda tillväxt- och framtidsmöjligheter kan också förekomma. Målet för fonden är att uppnå en långsiktigt god värdetillväxt.

Fondens medel kan placeras i fondpapper (aktier, obligationer, depåbevis etc), i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument (optioner, terminer, warrants etc) i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Om placeringar görs i obligationer (max 25% av totala fondvärdet) kan fonden helt eller delvis placera i stats-, företags- eller bostadsobligationer med en duration om max 5 år.

Risk

Aktie-Ansvar Europa har för avsikt att ha en lägre risknivå än genomsnittsaktiefonden. Sparande i aktier innebär dock alltid risk för stora kurssvängningar och därför rekommenderas en spartid på minst 5 år.

Vem passar fonden för

Aktie-Ansvar Europa passar den kund som vill ha en aktivt förvaltd europeisk aktiefond med etiska placeringsregler. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst 5 år. Fondspararen måste kunna acceptera valutarisker och att stora kurssvängningar kan förekomma.

Utdelning

Fonden lämnar utdelning, i form av nya fondandelar, i februari varje år under förutsättning att fonden har ett skattepliktigt resultat.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Handel i fonden sker varje bankdag. Fondandelar kan köpas genom insättning via:

Bankgiro: 5541-2027
Plusgiro: 110 29 16-2
Konto på SEB: 5864-10 118 89

Minsta sparbelopp vid engångsinsättning samt automatiskt månadssparande är 500 kr. Begäran om försäljning ska ske skriftligen via fax eller brev.

Avgifter – nuvarande

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift: 0%
Uttagsavgift: 0%
Fast årlig förvaltningsavgift: 1,4%

Avgifter – högsta

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Insättningsavgift: 0%
Uttagsavgift: 1%
Fast årlig förvaltningsavgift: 1,6%



aktieansvar



Ansvärl förvaltare och placeringsräd

Ansvärl förvaltare är Stefan Carlenius, VD Aktie-Ansvärl AB.

Dessutom ingär följande person i Aktie-Ansvärl Europas placeringsräd:

Lars-Erik Lundgren, Fondförvaltare Aktie-Ansvärl AB



aktieansvar



OM FONDBOLAGET

Fondbolag

Fonderna förvaltas av Aktie-Ansvar AB.

Organisationsnummer: 556098-2232

Aktiekapital: 5.000.000 kr

Adress: Box 55659, 102 15 Stockholm

Engelbrektskatan 3, 5tr

Telefon: 08-588 811 00

Fax: 08-588 811 50

E-post: info@aktieansvar.se

Internet: www.aktieansvar.se

Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet erhöles den 26 augusti 1992. Fondbolaget och fonderna omaktoriserades den 15 november 2005.

Ägare

Aktie-Ansvar AB ägs av Garantum Holding AB (70%), Stefan Carlenius Förvaltning AB (20%) samt Sparbolaget Stefan Nilsson AB (10%).

Fondutbud

Aktie-Ansvar Avkastningsfond

Aktie-Ansvar Graal

Aktie-Ansvar Graal Offensiv

Aktie-Ansvar Peritus

Aktie-Ansvar FondSelect Global

Aktie-Ansvar Europa

Aktie-Ansvar Sverige

Förvaringsinstitut

Fondernas tillgångar förvaras hos Skandinaviska Enskilda Banken

Tillsynsmyndighet

Svenska Finansinspektionen.

Fondadministratör och registerhållning

Fonderna administreras av Aktie-Ansvar AB som även för register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Klagomålsansvarig

Christer Speiner, Aktie-Ansvar.

Ansvarig Compliance

Sebastien Persson Bjerhag, Garantum.

Ansvarig riskkontroll

Edgar Luczak, Garantum.

Revisorer

Auktoriserad revisor är Anna Peyron, Ernst & Young.



aktieansvar



Styrelse

Fredrik Gottlieb (ordf.), Ordförande Garantum
 Anders Sandberg, VD Garantum
 Willy Ljungdell, Applikationskonsult Skanska AB
 Erik Svalander, VD Motorcentralen i Borås AB
 Claes Waern, Direktor Pingst – fria församlingar i samverkan

Ledning

Stefan Carlenius, Verkställande Direktör
 Stefan Nilsson, Marknadschef
 Christer Speiner, Administrativ chef



aktieansvar



ALLMÄN INFORMATION

Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktie-Ansvar Europa. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande från Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Skatteregler

- **Fondens beskattning:** Fonden beskattas för sina inkomster, men avdrag får göras för utdelning till andelsägarna. För att undvika dubbelbeskattning ges utdelning och skatt betalas därför ej av fonden.
- **Fondspararens skatt:** Vid utdelning dras preliminärskatt. Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till skattemyndigheten, men skatteavdrag görs ej. Om fonden är knuten till fondförsäkring gäller särskilda skatteregler.

Skatten kan påverkas av eventuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.



aktieansvar



FONDBESTÄMMELSER

1. FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Aktie-Ansvar Europa, nedan kallad Fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder, nedan LIF. En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondbolaget (se punkt 2 nedan) företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fondbolaget skall föra register över fondandelsägarnas innehav av andelar i Fonden. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

2. FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Aktie-Ansvar AB, nedan kallat Fondbolaget.

3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende Fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LIF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna.

4. FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktiefond med inriktning på företag inom olika branscher som är noterade vid börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA eller vid annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

Fondens målsättning är att med beaktande av Fondens placeringsinriktning och med god riskspridning uppnå högsta möjliga värdetillväxt på Fondens tillgångar.

5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Tillgångsslag

Fondens medel kan placeras i fondpapper (aktier, obligationer, depåbevis etc), i penningmarknadsinstrument, i derivatinstrument (optioner, terminer, warrants etc) i syfte att effektivisera förvaltningen, i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Geografisk inriktning

Fonden kan investera i finansiella instrument i Europa.

Etisk inriktning

Fonden har en etisk inriktning och skall därför inte investera i företag med huvudverksamhet inom alkohol-, tobaks- eller försvarsindustri.

Övrigt

Fondens medel får placeras till högst 25 procent i penningmarknadsinstrument, obligationer och andra skuldförbindelser.

6. BÖRSER OCH MARKNADSPLATSER

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade finansiella instrument skall ske vid börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA eller vid annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.



aktieansvar



7. SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fondens tillgångar får placeras i noterade fondpapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden får använda derivatinstrument (inkl. OTC-derivat) endast i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i Fonden. Med effektivisering av förvaltningen avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av Fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla Fondens placeringsinriktning.

8. VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser Fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

För noterade fondpapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs

- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Värdet av en fondandel skall beräknas varje bankdag av Fondbolaget, om annat inte följer av punkt 9 eller 10 nedan.

9. FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fondandelar försäljes av Fondbolaget. Begäran om försäljning sker genom att medel för nyteckning sätts in på Fondens bankkonto. Lägsta belopp som kan sättas in i Fonden genom engångsinsättning alternativt regelbundet månadssparande är 500 kr.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen hos Fondbolaget. Fondandel skall inlösas på begärd inlösendag om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet skall medel anförskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en vid tidpunkten för begäran okänd kurs. Senaste uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av Fondbolaget.

För begäran som inkommit senast kl 16:00 varje bankdag utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av det fondandelsvärde som enligt punkt 8 ovan kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit efter kl 16:00 utgörs försäljnings- respektive inlösenpriset av fondandelsvärdet för påföljande bankdag.

Vad som sagts i föregående stycke om inlösen gäller under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden i tillräcklig omfattning. Är så inte fallet, skall fondbolaget realisera fondens placeringar för att kunna verkställa inlösen, vilket innebär att inlösenpriset kommer att fastställas efter beaktande av gjorda försäljningar.



aktieansvar



Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i Fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att börs eller marknadsplats är helt eller delvis stängd, får försäljning och inlösen i Fonden senareläggas.

10. STÄNGNING AV FONDEN VID EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

11. AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Vid inlösen av fondandelar äger Fondbolaget uttaga en avgift om högst 1 procent av fondandelsvärdet. Vid försäljning av fondandelar äger ingen avgift tas ut.

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen uppgår till högst 1,6 procent per år och beräknas dagligen på Fondens värde. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring (beräknad enligt Förvaringsinstitutets gällande avgifter för vård av värdehandlingar i öppet förvar), tillsyn och revisorer. Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

12. UTDELNING

Fonden lämnar utdelning i syfte att överföra beskattning av Fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning skall ske i februari året efter räkenskapsåret.

Det utdelningsbara beloppet beräknas som Fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret, i den mån detta utgör för Fonden beskattningsbart resultat, med tillägg av den skattemässiga schablonintäkten samt i förekommande fall kvarstående restbelopp sedan föregående utdelningstillfälle.

För på fondandelen belöpande utdelning skall, efter avdrag för preliminär skatt, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägare som är registrerad för fondandelen på avstämningsdagen.

13. FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14. HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som inte av sagt sig detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

15. PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Vid pantsättning av andel i Fonden skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall undertecknas av pantsättaren.



aktieansvar



Fondbolaget skall införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren skall skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas, efter anmälan från pantthavaren, uppgiften om pantsättning i registret.

16. ANSVARSBEGRÄNSNING

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. I inget fall skall ersättning utgå för indirekt skada.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i Fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta skall ej utgå.

I 2 kap. 21 § LIF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av Fondbolaget.



aktieansvar