

# Lannebo Räntefond Kort

Informationsbroschyr

## Allmän information

Informationsbroschyren för de ovan angivna fonderna är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Denna broschyr och fondbestämmelserna för varje fond utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren. Fondbestämmelserna återfinns på <http://www.lannebo.se>

### Fondbolaget

Lannebo Kapitalförvaltning AB  
 Adress: Box 7837, 103 98 Stockholm  
 Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 6, Stockholm  
 E-postadress: [fonder@lannebo.se](mailto:fonder@lannebo.se)  
 Telefonnummer: 08-407 58 00  
 Hemsida: <http://www.lannebo.se>  
 Organisationsnummer: 556050-3020  
 Grundat: 27 januari 1994  
 Aktiekapital: 4.200.000 kr

Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder gavs av Finansinspektionen den 28 mars 1994 och om auktorisation skedde den 4 maj 2005. Bolaget har sedan 8 januari 2016 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Lannebo har vidare tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument, lämna investeringsråd och tillstånd att ta emot medel med redovisningsskyldighet.

### Styrelse

#### Ordförande:

Johan Malm, vd E. Öhman J:or AB

#### Övriga ledamöter:

Ann Öberg, styrelseledamot

Björn Fröling, styrelseledamot E. Öhman J:or AB

Catharina Versteegh, styrelseledamot E. Öhman J:or AB

Johan Lannebo, styrelseledamot

Mats Andersson, styrelseledamot

### Ledande befattningshavare

Jessica Malmfors, vd

Jamal Abida Norling, vice vd och förvaltningschef

Anders Johansson, operativ chef

Jeanette Kangur, IT- och projektchef

Veronica Selander Rosengren, Chief Compliance Officer & klagomålsansvarig

Fredrik Lindell, Chief Risk Officer

### Revisorer

Fondens revisionsbolag är Ernst & Young AB och Carl Rudin är huvudansvarig revisor.

### Förvaltade fonder

Lannebo Kapitalförvaltning AB (nedan "Lannebo" eller "Fondbolaget") förvaltar värdepappersfonder och specialfonder.

Värdepappersfonder är fonder som uppfyller EU:s direktiv om fondföretag, det så kallade UCITS-direktivet. Specialfonder är till största del nationellt reglerade och omfattas inte av UCITS-direktivets regler. I många avseenden är regleringen dock densamma för värdepappersfonder och specialfonder. Specialfonderna får emellertid i vissa avseenden avvika från de bestämmelser som gäller för värdepappersfonder. Det gäller framför allt placeringsbestämmelserna som kan vara friare för specialfonder.

### Värdepappersfonder

Lannebo Europa Småbolag  
 Lannebo Europe Green Transition  
 Lannebo Fastighetsfond  
 Lannebo High Yield  
 Lannebo Mixfond  
 Lannebo Mixfond Offensiv  
 Lannebo Norden Hållbar  
 Lannebo Räntefond Kort  
 Lannebo Småbolag  
 Lannebo Sustainable Corporate Bond  
 Lannebo Sverige  
 Lannebo Sverige Hållbar  
 Lannebo Sverige Plus  
 Lannebo Teknik  
 Lannebo Teknik Småbolag  
 Lärarfond Balanserad  
 Lärarfond Försiktig  
 Lärarfond Offensiv  
 Nordnet Pensionsfond  
 Öhman Emerging Markets  
 Öhman FRN  
 Öhman Företagsobligationsfond  
 Öhman Global  
 Öhman Global Growth  
 Öhman Global Investment Grade  
 Öhman Global Småbolag  
 Öhman Grön Obligationsfond  
 Öhman Hälsa och Ny Teknik  
 Öhman Investment Grade  
 Öhman Kort Ränta  
 Öhman Marknad Europa  
 Öhman Marknad Global  
 Öhman Marknad Japan  
 Öhman Marknad Pacific  
 Öhman Marknad Sverige  
 Öhman Marknad Sverige Bred  
 Öhman Marknad USA  
 Öhman Navigator  
 Öhman Obligationsfond  
 Öhman Realräntefond  
 Öhman Räntefond Kompass  
 Öhman Småbolagsfond  
 Öhman Sverige  
 Öhman Sweden Micro Cap

### Specialfonder

Lannebo Fastighetsfond Select  
 Lannebo MicroCap  
 Lannebo NanoCap  
 Lannebo Oligo Global

Lannebo Småbolag Select  
Öhman Sverige Fokus

### Uppdragsavtal

Lannebo har ingått avtal med Deloitte AB om utförande av funktionen för internrevision. Ansvarig för internrevision är Michael Bernhardt (Partner, Enterprise Risk Services, Deloitte AB).

Lannebo har ingått avtal med E. Öhman J:or AB om utförandet av ansvaret för funktionen för ekonomiavdelningen. Ansvarig för ekonomiavdelningen är Anna Henebratt (Ekonomichef E. Öhman J:or AB).

### **Förvaringsinstitut**

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm. Bolagets säte är i Stockholm och huvudsaklig verksamhet är bankverksamhet.

Förvaringsinstitutet ska förvara tillgångarna i fonden och sköta in- och utbetalningar avseende fonden. Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt tillämplig lag och fondbestämmelserna,
- Värdet av andelarna i fonden beräknas enligt tillämplig lag och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i tillämplig lag och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutets närmare uppgifter regleras i lagen om värdepappersfonder och kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/438 av den 17 december 2015 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG vad gäller krav avseende förvaringsinstitutet respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2013/2013 av den 19 december 2012 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU vad gäller undantag, allmänna verksamhetsvillkor, förvaringsinstitut, finansiell hävstång, öppenhet och tillsyn.

Förvaringsinstitutet har ett system för att hantera intressekonflikter vid utförande av sina förvaringsuppdrag. Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonderna och fondbolaget. Förvaringsinstitutet har rutiner för att kunna identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter. Förvaringsinstitutet bedriver bred verksamhet, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå olika verksamheter separerade och, i de fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa korrekt hantering av kunder. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan förvaringsinstitutets uppgifter som förvaringsinstitut och när förvaringsinstitutet är motpart till fondbolaget avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument. Förvaringsinstitutet kan under vissa förutsättningar delegera vissa delar av verksamheten till

annan, däribland andra depåbanker som utses av förvaringsinstitutet. För att förutse eventuella intressekonflikter till följd av sådan delegering tillhandahåller förvaringsinstitutet en lista över alla depåbanker till fondbolagets, som har att bedöma förekomsten av eventuella intressekonflikter.

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från fondbolaget på begäran.

### Delegering av förvaringsfunktioner

Förvaringsinstitutet har uppdragit åt annan att utföra förvaringsfunktioner vad gäller utländska finansiella instrument till följande depåbanker:

Land	Depåbank
Belgien	BNP Paribas Belgium
Danmark	Skandinaviska Enskilda Banken, filial i Danmark
Finland	Skandinaviska Enskilda Banken, filial i Finland
Frankrike	Caceis Bank Frankrike
Grekland	BNP Greece (SEB AB)
Irland	HSBC Bank Plc
Italien	BNP Paribas
Japan	MUFG Bank Plc
Kanada	RBC Investor & Treasury Services
Nederländerna	BNP PARIBAS S.A.
Norge	Skandinaviska Enskilda Banken, filial i Norge
Polen	Bank Handlowy
Portugal	BNP Paribas S.A.
Schweiz	UBS (Switzerland) Ltd
Storbritannien	HSBC Bank Plc
Spanien	BNP Paribas Securities Services, Sucursal En Espana
Tyskland	Deutsche Bank AG
USA	Brown Brothers Harriman
Österrike	Unicredit Bank Austria AG
Australien	HSBC Australia LTD
Brasilien	ITAU Unibanco S/A
Chile	Citibank N.A
Filippinerna	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation LTD – Philippine Branch
HongKong	Hongkong and Shanghai Banking Corporation

Ungern	Citibank Europe PLC Hungarian Branch
Indien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indonesien	Standard Chartered Bank
Israel	Citibank N.A London Branch, Global Window, Local Custodian: Citibank N.A. Israel
Kina	Hongkong and Shanghai Banking Corporation
Malaysia	HSBC Bank Malaysia Berhad
Mexico	Citibank N.A.
New Zeland	HSBC LTD
Singapore	HSBC LTD
South Africa	Standard Chartered Bank
Sydkorea	Citibank Korea INC
Taiwan	HSBC Bank (Taiwan) Limited
Thailand	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Tjeckien	Citibank Europe PLC, Organizacni SL
Turkiet	Deutsche Bank A.S Istanbul

## De viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond

Den som investerar i en fond får fondandelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har en rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i fondbestämmelserna för fonden samt i förekommande fall erhålla utdelning. Inlösen sker på så sätt att pengar utbetalas till ett belopp motsvarande det aktuella värdet på de fondandelar som inlöses. Lannebo placerar fondens medel utifrån fondens mål och placeringsinriktning. En värdepappersfond eller specialfond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en värdepappersfond eller specialfond får inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Lagen (1904:48) om samäganderätt tillämpas inte på delägarskap i en värdepappersfond eller specialfond. Lannebo företräder andelsägarna i alla frågor som rör en värdepappersfond eller specialfond. Vid förvaltningen av en värdepappersfond eller specialfond. Vid förvaltningen av en värdepappersfond eller specialfond handla Lannebo uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Tillgångarna i en värdepappersfond eller specialfond förvaras av förvaringsinstitutet Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). På så sätt säkerställs att en fondandelsägare inte påverkas negativt om Lannebo skulle hamna i ekonomiska svårigheter.

## Justerat fondandelsvärde

### Bakgrund

I förvaltningen av fonden hanteras stora nettoinflöden och nettoutflöden genom att fondförvaltaren genomför köp- och försäljningstransaktioner av värdepapper. Om inga transaktioner görs förändras fondens sammansättning. Dessa transaktioner medför kostnader, både direkta (kurtage osv.) och indirekta (spreaden mellan köp- och säljkurs, påverkan på marknaden osv.). Dessa transaktionskostnader belastar hela fonden, vilket leder till att avkastningen påverkas och att det blir en utspädning av värdet för befintliga andelsägare. För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar därför Lannebo en metod för fastställande av ett justerat fondandelsvärde i fonden genom vilken hänsyn tas till sådana transaktionskostnader som uppkommer till följd av försäljning och inlösen av andelar i fonden.

### Fonder som berörs

Lannebo tillämpar justerat fondandelsvärde för följande fonder:

- Lannebo High Yield
- Lannebo Räntefond Kort
- Lannebo Sustainable Corporate Bond

Grunderna för beräkning av justerat fondandelsvärde anges i fondbestämmelserna (§ 8.2). Nedan lämnas ytterligare information om Lannebos tillämpning av justerat fondandelsvärde.

### Beskrivning av Lannebos tillämpning av justerat fondandelsvärde

Justerat fondandelsvärde är en internationellt vedertagen metod för beräkning av fondandelsvärdet. Metoden går ut på att allokera transaktionskostnaderna till följd av inlösen eller köp av fondandelar till de investerare som orsakat kostnaderna. Därmed skyddas befintliga fondandelsägare från utspädning genom att belastas av kostnader som är hänförliga till andra investerares transaktioner. Justerat fondandelsvärde är även ett verktyg för att hantera likviditetsrisker i fonden då metoden minskar incitamenten med att vara först med att sälja fondandelar i syfte att undgå transaktionskostnader samt skapar incitament för investerare att gå emot strömmen. Exempelvis kan metoden ge incitament att köpa fondandelar under en period då många löser in, eftersom investeraren får köpa fondandelar till ett lägre pris än vad som varit fallet om justerat fondandelsvärde inte tillämpats. De transaktionskostnader som justerat fondandelsvärde avser att motväga är de som uppkommer när tillgångar måste säljas eller köpas för att möta begäran om inlösen eller köp av fondandelar, dvs. vid nettoutflöden eller nettoinflöden. Transaktionskostnaderna kan vara direkta eller indirekta och inkluderar i relevanta fall bl.a. kurtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktions skatter. För de av Lannebos fonder som omfattas av justerat fondandelsvärde är det framför allt köp- och säljspreaden som är av betydelse. Justerat fondandelsvärde används varje dag som nettoflödena i fonden passerar ett på förhand bestämt tröskelvärde. Nivån på tröskelvärdet är fastställt utifrån en bedömning av när det kan förväntas att fonden måste sälja eller köpa tillgångar för att möta nettoflödet utan att göra en väsentlig ändring av fondens sammansättning eller till den lägre nivå som Lannebo bedömer är

motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. De dagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Vid mindre nettoflöden behöver fondförvaltaren inte nödvändigtvis göra några köp- eller säljtransaktioner utan kan hantera flödet genom att göra mindre ökning eller minskningar av fondens kassanivå. Därtill är transaktionskostnaderna under normala marknadsförhållanden generellt sett inte betydande vid mindre transaktionsvolym. Vid marknadsoro kan dock transaktionskostnaderna vara betydande även vid mindre transaktioner. Därför kan Lannebo besluta om en lägre nivå på tröskelvärdet då det är motiverat av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Tröskelvärdet ses över regelbundet av Lannebo. Storleken på justeringen av fondandelsvärdet kallas justeringsfaktorn. Justeringsfaktorn bestäms av Lannebo och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till historiska och estimerade transaktionskostnader samt annan relevant information, exempelvis aktuella köp- och säljspreader, och utvärderas löpande av Lannebo. Justeringsfaktorn är positiv vid nettoinflöden överstigande tröskelvärdet och negativ vid nettoutflöden överstigande tröskelvärdet. Samtliga investerare som köper eller löser in andelar i fonden en dag då nettoflödet överstiger tröskelvärdet får handla till det fondandelsvärde som fastställts efter justering. Det är alltså inte storleken på den enskilde investerarens transaktion som är avgörande utan om den transaktionen är en del av ett sammanlagt nettoflöde som överstiger tröskelvärdet. Justerat fondandelsvärde innebär inte att fonden belastas med några ytterligare kostnader, utan det är varje fondandelsägare som är med och orsakar ett nettoflöde över tröskelnivån som bär kostnaden genom den upp- eller nedjustering av fondandelsvärdet som sker.

#### Högstanivån på justeringsfaktorn

Nedan anges den maximala justeringen av fondandelsvärdet som Lannebo kan göra med tillämpning av justerat fondandelsvärde.

Fond	Högsta justeringsfaktor
Lannebo High Yield	2%
Lannebo Räntefond Kort	1%
Lannebo Sustainable Corporate Bond	1%

#### Instruktion om justerat fondandelsvärde- och råd

Lannebos styrelse har fastställt riktlinjer som anger ramarna för Lannebos tillämpning av justerat fondandelsvärde samt har även inrättat ett särskilt råd som fattar beslut om tillämpning av metoden och om regelbunden utvärdering av metoden.

#### Räkneexempel

Räkneexemplet nedan illustrerar effekten vid fyra olika scenarier. Observera att sifferuppgifterna enbart är illustrativa.

Tröskelvärde: 10 MSEK  
 Fondandelsvärde 100 sek  
 Andelsägare A: tecknar 1 000 andelar  
 Andelsägare B: löser in 1 000 andelar

Tecknings-/inlösenbelopp kr	Scenario 1: Nettoinflöde 20 MSEK	Scenario 2: Nettoinflöde 5 MSEK	Scenario 3: Nettoutflöde 20 MSEK
Andelsägare A: tecknar 1 000 andelar	100 500 SEK	100 000 SEK	99 500 SEK
Andelsägare B: löser in 1 000 andelar	100 500 SEK	100 000 SEK	99 500 SEK

#### Andelsägarregister

Lannebo ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter. Redovisning till andelsägarna sker i form av årsbesked.

#### Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om Lannebo beslutar att en fond skall upphöra eller att en fonds förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta. Informationen kommer att kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt finnas tillgänglig hos Lannebo och förvaringsinstitutet. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. Förvaltningen av fonderna skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar Lannebos tillstånd eller Lannebo trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

#### Marknadsföring i andra länder

Fonder som förvaltas av Lannebo får marknadsföras i andra länder enligt följande:

##### Norge

Öhman Emerging Markets, Öhman Företagsobligationsfond, Öhman Global Growth, Öhman Global, Öhman Global Småbolag, Öhman Marknad Europa, Öhman Marknad Global, Öhman Marknad Japan, Öhman Marknad Pacific, Öhman Marknad Sverige Bred, Öhman Marknad USA, Lannebo Europa Småbolag, Lannebo High Yield, Lannebo Räntefond Kort, Lannebo Mixfond, Lannebo Småbolag, Lannebo Sustainable Corporate Bond, Lannebo Sverige, Lannebo Sverige Plus, Lannebo Teknik.

##### Danmark

Lannebo Sustainable Corporate Bond, Lannebo High Yield, Lannebo Europa Småbolag, Lannebo Europe Green Transition, Lannebo Småbolag (SEK C), Lannebo Sverige Plus, Lannebo Teknik.

##### Finland

Lannebo Europa Småbolag, Lannebo High Yield, Lannebo Räntefond Kort, Lannebo Mixfond, Lannebo Småbolag, Lannebo Sustainable Corporate Bond, Lannebo Sverige, Lannebo Sverige Plus, Lannebo Teknik.

##### Luxemburg

Öhman Företagsobligationsfond, Öhman Småbolagsfond, Öhman Sweden Micro Cap.

## Frankrike

Lannebo Småbolag

## Spanien

Lannebo Småbolag

Lannebo har slutit avtal med återförsäljare i de länder där vissa av fonderna marknadsförs. Via distributörsavtalet åtar sig återförsäljaren att säkerställa köp/försäljning av andelar samt tillhandahållande av information kring fonderna.

## **Skatteregler**

### Fondens skatt

Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina inkomster. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

### Fondspararens skatt

Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

## **Investeringsparkonto (ISK)**

Sedan 16 september 2024 erbjuder Lannebo investeringsparkonto. Information om investeringsparkonto, skatteregler för investeringsparkonton och hur man går tillväga för att öppna ett sådant konto finns på vår webbplats samt kan fås från vår kundservice.

## **Kontrolluppgifter**

Kontrolluppgifter lämnas till Skatteverket för fysiska personer bosatta i Sverige och för svenska dödsbon. Kontrolluppgift lämnas för utdelning och kapitalvinst respektive kapitalförlust. Deklarationsuppgifter lämnas till andelsägaren i samband med årsbeskedet.

## **Särskild information om transaktioner och totalavkastningsswappar som kan användas.**

### Vilka transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar som kan användas

Aktie- och blandfonder kan använda transaktioner för värdepappersfinansiering i form av utlåning av aktier. Fonderna Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo

Fastighetsfond Select kan även låna in aktier.

Totalavkastningsswappar används inte. Nedan lämnas ytterligare uppgifter om utlåning respektive inlåning av aktier.

### Utlåning av aktier

Aktier som ingår i fonderna kan lånas ut till en tredjepart. Fonden tar då emot en säkerhet från den som lånar aktierna och får betalt i form av en ränta. Aktielån görs för att öka avkastningen i fonden. Enligt fondlagstiftningen får aktier motsvarande högst 20 procent av en onds värde lånas ut. Vanligtvis är dock utlåningen avsevärt mer begränsad i sin omfattning. Av årsberättelserna för fonderna framgår i vilken omfattning värdepapperslån förekommit tidigare år. Utlåning får ske till nordiska banker som godkänts av Lannebos styrelse på förslag av riskhanteringsfunktionen i Lannebo. Banken ska ha god kreditvärdighet. Lannebos styrelse fastställer riktlinjer kring godtagbara säkerhet på förslag från Lannebos riskhanteringsfunktion. De säkerheter som fonderna tar emot ska ha låg marknads-, kredit- och likviditetsrisk. Säkerheterna bör utfärdas av någon som är oberoende av motparten och sakna starkt samband med motpartens resultat. Värdet på säkerheter från en enskild utfärdare bör ej överstiga 20 procent av fondens värde. De mottagna säkerheterna marknadsvärderas varje dag och tilläggsmarginälsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Om värdet av de utlånade aktierna överstiger värdet på de mottagna säkerheterna finns en motpartsrisk. Det finns då en risk att motparten inte har möjlighet att lämna tillbaka de lånade aktierna. Det är viktigt att hanteringen av säkerheter fungerar, varför operativa risker löpande måste hanteras. Mottagna säkerheter förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Aktierna som lånas ut förs över till motparten. Fonderna återanvänder inte mottagna säkerheter. Den ränta som utgår vid värdepapperslån tillfaller i sin helhet den fond som lånat ut aktierna. Några väsentliga operationella kostnader eller avgifter uppstår typiskt sett inte.

### Inlåning av aktier

Fonden Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select kan låna in aktier från en tredjepart för att sedan sälja aktierna på aktiemarknaden. Fonden köper vid en senare tidpunkt tillbaka aktierna för att kunna lämna tillbaka aktierna till den som ursprungligen lånade ut aktierna. Förhoppningsvis sker fondens återköp till ett lägre pris än det till vilket aktierna såldes i aktiemarknaden, vilket i sådana fall ger vinst för fonden. Detta kallas för blankning och är en möjlighet för fonden att skapa avkastning vid fallande aktiekurser på aktiemarknaden. Vid lån av aktier ställer Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select säkerheter till motparten samt får betala en ränta för lånet. Lannebo Sverige Plus har som utgångspunkt en exponering genom blankning som inte överstiger 50 procent av fondens värde. Vanligtvis är dock exponeringsbeloppet avsevärt lägre än så. Av årsberättelsen för Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select framgår i vilken utsträckning blankning förekommit tidigare år. Inlåning får ske via nordiska banker som godkänts av Lannebos styrelse på förslag av riskhanteringsfunktionen i Lannebo. Banken ska ha god kreditvärdighet. Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select ställer säkerheter till motparten som typiskt sett utgörs av aktier. De ställda säkerheterna marknadsvärderas varje dag och tilläggsmarginälsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Om värdet av de säkerheter som

Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select ställer överstiger värdet på de inlånade aktierna finns en motpartsrisk. Det finns då en risk att motparten inte har möjlighet att lämna tillbaka de ställda säkerheterna. Det är av naturliga skäl viktigt att hanteringen av säkerheter fungerar, varför operativa risker löpande måste hanteras. Inlånade aktier förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Säkerheter som fonden ställer överförs till motparten. Den ränta som utgår vid värdepapperslån belastar Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select. De intäkter som uppstår tillfaller på motsvarande sätt i sin helhet fonden.

### **Skadeståndsskyldighet**

Lannebo och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av 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 om bolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av bolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som bolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot bolaget eller förvaringsinstitutet.

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

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap 21 § och 3 kap 14-16 §§ enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

### **Ändringar i fondbestämmelser**

Bolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom till exempel fondens placeringsinriktning, riskprofil och avgifter. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondlaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### **Ersättningspolicy**

Lannebos styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Lannebo förvaltade fondernas riskprofiler. Vidare ska ersättningspolicyn motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer samt en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Lannebo samt de fonder som förvaltas av Lannebo. Uppgifter om Lannebos aktuella ersättningspolicy finns på [www.lannebo.se](http://www.lannebo.se). En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta Lannebo.





Lannebo MicroCap	Begäran om försäljning som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 15:00 senast två bankdagar innan den sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs per den sista bankdagen i månaden. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 15:00 två bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs nästkommande månad. För att verkställas per den sista bankdagen i juni ska en begäran om inlösen vara fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen i mars månad. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än den sista bankdagen i mars månad, men före den sista bankdagen i september månad, verkställs vid nästa ordinarie inlösentillfälle. För att verkställas per den sista bankdagen i december månad ska en begäran om inlösen vara fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen i september månad. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än den sista bankdagen i september månad, men före den sista bankdagen i mars månad nästkommande år, verkställs vid nästa ordinarie inlösentillfälle, dvs. den sista bankdagen i juni månad.
Lannebo NanoCap	Begäran om försäljning ska ha skett senast 2 bankdagar före försäljningsdagen och görs genom att likvid inbetalas till av fondbolaget anvisat bankkonto eller bankgirokonto och de handlingar som fondbolaget vid var tid begär tillställs fondbolaget. Inlösen (andelsägare försäljning) kan ske per den sista bankdagen i juni och december månad varje år. För att verkställas per den sista bankdagen i juni månad ska en begäran om inlösen vara fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen i december månad föregående år. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än den sista bankdagen i december månad, men före den sista bankdagen i juni månad, verkställs vid nästa ordinarie inlösentillfälle. För att verkställas per den sista bankdagen i december månad ska en begäran om inlösen vara fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen i juni månad samma år. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än den sista bankdagen i juni månad, men före den sista bankdagen i december månad, verkställs vid nästa ordinarie inlösentillfälle.

Ytterligare information om försäljning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Lannebos hemsida. Köp av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om köp samt insättning av likvid på fondens konto innan bryttid. Inlösen av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om inlösen innan fondens bryttid. Köp och inlösen av fondandelar i Nordnetfond kan normalt ske alla bankdagar via Nordnet Bank AB, via depå hos andra bolag inom Nordnetkoncernen eller via insättning från fond förvaltat av bolag inom Nordnetkoncernen. Lannebo har ingått avtal med distributörer för försäljning av Lannebos fonder. Aktuell lista hittar du på <https://www.lannebo.se/aterforsaljare/>

### Limitera order

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar kan ej ske till limiterad kurs.

### Investering i egna fonder

Det kan förekomma att Lannebo för fonders räkning investerar i andra fonder som också förvaltas av Lannebo (egna fonder). Urvalet bland egna fonder utvärderas på samma sätt och villkor som för externa fonder.

Fond	Förvaltningsavgift	Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision		Försäljningsavgift		Inlösenavgift	
		Gällande	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande
Öhman Emerging Markets	0,90%	0,95%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman FRN A och B	0,60%	0,61%	0,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman FRN C	0,30%	0,31%	0,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Företagsobligationsfond A och B	1,00%	1,01%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Företagsobligationsfond C	0,50%	0,51%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global A och B	1,25%	1,26%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global C	0,75%	0,76%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global Growth A och B	1,80%	1,81%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global Growth C	1,00%	1,01%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global Investment Grade A och B	0,85%	0,86%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global Investment Grade C	0,55%	0,61%	1,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global Investment Grade D	0,60%	0,61%	1,25%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global Småbolag	1,50%	1,53%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Grön Obligationsfond	0,60%	0,61%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Hälsa och Ny Teknik A och B	1,50%	1,55%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Hälsa och Ny Teknik C	1,00%	1,05%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Hälsa och Ny Teknik D	1,00%	1,05%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Investment Grade A och B	0,60%	0,61%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Investment Grade C	0,30%	0,31%	0,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Kort Ränta	0,10%	0,11%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Europa	0,65%	0,68%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Global	0,40%	0,42%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Japan	0,65%	0,68%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Pacific	0,65%	0,67%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Sverige	0,30%	0,31%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Sverige Bred	0,48%	0,49%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad USA	0,65%	0,66%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Navigator <sup>2</sup>	1,50%	1,56%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Obligationsfond	0,30%	0,31%	0,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Realräntefond	0,50%	0,51%	0,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Räntefond Kompass A och B	0,60%	0,61%	0,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Räntefond Kompass C	0,30%	0,31%	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fond	Förvaltningsavgift	Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision			Försäljningsavgift		Inlösenavgift	
		Gällande	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta
Öhman Småbolagsfond A och B	1,50%	1,50%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Öhman Småbolagsfond C	0,75%	0,75%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Öhman Sverige	1,25%	1,26%	1,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Öhman Sverige Fokus A och B	1,50%	1,51%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Öhman Sverige Fokus C	0,75%	0,76%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Öhman Sverige Fokus D	1,00%	1,01%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Öhman Sweden Micro Cap	1,50%	1,50%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lärfond Offensiv	0,55%	0,56%	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lärfond Balanserad	0,55%	0,56%	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lärfond Försiktig	0,55%	0,57%	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Nordnet Pensionsfond <sup>2</sup>	0,72%	0,75%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

	Förvaltningsavgift inkl tillsyn och revisorer	Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision			Försäljningsavgift		Inlösenavgift	
		Gällande	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta
Lannebo Europa Småbolag	1,60%	1,62%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Europe Green Transition	1,60%	1,62%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Fastighetsfond	1,00% <sup>1</sup>	1,02%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Fastighetsfond A SEK F	1,60%	1,62%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Fastighetsfond Select	1,00% <sup>1</sup>	1,02%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo High Yield	0,90%	0,92%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Microcap	2,00%	2,02%	2,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Microcap B	2,00%	2,02%	2,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Mixfond	1,60%	1,62%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Mixfond Offensiv	1,60%	1,62%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo NanoCap	1,00% <sup>3</sup>	1,02%	1,20%	0,00%	0,00%	10% <sup>4</sup>	0,00%	
Lannebo Norden Hållbar	1,60%	1,70%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Oligo Global	1,40%	1,42%	1,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Räntefond Kort	0,20%	0,22%	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Räntefond Kort SEK B	0,20%	0,22%	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Räntefond Kort SEK C	0,10%	0,12%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Lannebo Småbolag SEK och EUR	1,60%	1,62%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

	Förvaltningsavgift inkl tillsyn och revisorer	Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision		Försäljningsavgift		Inlösenavgift	
	Gällande	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta
Lannebo Smbolag SEK C	0,80%	0,82%	0,90%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Småbolag Select	0,70% <sup>3</sup>	0,72%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sustainable Corporate Bond A	0,50%	0,52%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sustainable Corporate Bond B	0,25%	0,27%	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sverige	1,60%	1,62%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sverige Hållbar A	1,60%	1,62%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sverige Hållbar B	1,60%	1,62%	1,80%	0,00%	0,00%	< 30 dagar: 2% <sup>5</sup>	< 30 dagar: 2% <sup>5</sup>
Lannebo Sverige Plus	1,00% <sup>1</sup>	1,02%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sverige Plus C	0,50% <sup>1</sup>	0,52%	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sverige Plus F	1,60%	1,62%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Teknik	1,60%	1,62%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Teknik Småbolag	1,60%	1,62%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

<sup>1</sup> För dessa fonders andelsklass D tillkommer utöver den fasta förvaltningsavgiften en resultatbaserad avgift motsvarande 20% av den avkastning som överstiger avkastningströskeln.

<sup>2</sup> Fonden placerar en betydande del av fondförmögenheten i fonder förvaltade av Lannebo. När fonden investerar i andra fonder förvaltade av Lannebo, kompenseras fonden för den fasta förvaltningsavgiften i den underliggande fonden.

<sup>3</sup> För dessa fonder tillkommer utöver den fasta förvaltningsavgiften en resultatbaserad ersättning som beräknas individuellt för varje andelsägare och tas ur fonden årligen, i samband med inlösen eller vid överlåtelse, utgår endast då fondens relativa värdeutveckling, definierat som 30 dagars STIBOR, månadsvis den första bankdagen varje ingående månad, dock lägst 0 procent, plus 5 procentenheter. Se mer information och räkneexempel nedan.

<sup>4</sup> Fondandelar kan lösas in utan avgift efter två års innehavstid

<sup>5</sup> Om en fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan inlösenpriset reduceras med ett belopp motsvarande högst 2 procent av fondandelsvärdet den bankdag inlösen sker. Denna avgift ska tillfalla fonden

Den gällande förvaltningsavgiften täcker Lannebos kostnader för förvaltning, administration, marknadsföring och distribution. Ur fonden tas även kostnader för förvaring av värdepapper, tillsyn och revision vilket synliggörs i tabellen ovan. I faktabladet för respektive fond används begreppet totala kostnader. I den totala kostnaden ingår samtliga ovan nämnda kostnader samt transaktionskostnader, och kostnader för köp av extern analys. Försäljnings- och inlösenavgift uppgår för samtliga fonder till noll procent.

## Historisk avkastning

För uppgifter om fondernas tidigare resultat se respektive fonds egen fundsida på <https://www.lannebo.se/fonder/>

## Riskinformation

### Fondernas riskprofil

Varje fond har en riskprofil som beskriver i de specifika riskdimensioner som fonden exponerar sig mot och hur fonden påverkas av derivat och andra tekniker som används för att skapa riskexponering. Bolaget har ett system för riskhantering som medger möjlighet att vid varje given tidpunkt kontrollera den risk som fonden placeringsmässigt har. Fondbolaget har en egen process för bedömning av kreditvärdighet i fondens tillgångar för de fonder där det utgör en riskdimension.

### Riskbedömningsmetod

Vissa fonder investerar i derivatinstrument. För att beräkna dessa fonders sammanlagda exponering används den så kallade åtagandemetoden. Åtagandemetoden innebär att derivatpositionerna konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

### Riskklassificering

Varje fond är klassificerad enligt en EU-standard med en risk/avkastningsindikator mellan 1 och 7, där 1 innebär lägst risk och 7 högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras då indikatorn bygger på historiska data vilket inte är en garanti för framtida risk och avkastning. Klassificeringen framgår av respektive fonds faktablad.

# Lannebo Räntefond Kort

## Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd kort räntefond som inriktar sig på placeringar i svenska räntebärande värdepapper.

Den genomsnittliga löptiden för fondens innehav får inte överstiga två år och den genomsnittliga räntebindningstiden för fondens innehav ska i normalfallet understiga ett år.

Fonden följer de FN stödda principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa är vägledande i fondens investeringar och aktiva ägande. Hållbarhet integreras i investeringsprocessen genom tre huvudsakliga strategier: hållbarhetsanalys (välja in), exkluderingar (välja bort) samt aktivt ägande (påverka). Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i bilagan om hållbarhetsrelaterad förköpsinformation sist i detta dokument.

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som bedöms ha god kreditvärdighet. Primärt sker placeringarna i räntebärande värdepapper utgivna av företag. Placeringarna kan dock även ske i värdepapper utgivna av stat eller kommun. Fondförvaltarna bedömer kreditvärdigheten på placeringarna löpande. Den genomsnittliga bedömda kreditvärdigheten för innehaven ska som lägst motsvara investment grade.

Fondens investeringar väljs efter egna bedömningar av fondförvaltarna. Varje investering utvärderas enskilt och fonden investerar enbart i räntebärande värdepapper utgivna av stabila företag med en god balansräkning som förvaltarna är väl förtrodda med. Förvaltarna bygger en väl sammansatt fond av räntebärande värdepapper från olika sektorer, geografier och med olika riskprofil. Målet för fonden är att under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

De tillgångsslag som fondmedlen får placeras i är överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar. Handel med derivatinstrument får ske som ett led i fondens placeringsinriktning. Användning av derivatinstrument sker dock endast i undantagsfall och avser då normalt inte att öka fondens risknivå. Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder, vilket medför att mer än 35 procent fondens medel får placeras i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanteras av den svenska staten eller en kommun i Sverige.

Fondens jämförelseindex är Solactive SEK IG Credit Index\*. Innan 1 juni 2020 var fondens jämförelseindex NOMX Credit SEK Rated FRN 1-18M Total Return Index. Innan april 2018 var fondens jämförelseindex OMRX Statsskuldväxelindex.

Fonden lämnar normalt ingen utdelning för andelsklass SEK och SEK C.

Fonden ger en årlig utdelning för andelsklass B SEK. Utdelning beräknas utifrån den utdelande andelsklassens andel av fondens värde. Som utgångspunkt för bestämmande av storleken på utdelningen beaktas förändringen i värde på en fondandel i den utdelande andelsklassen som innehafts sedan föregående utdelning. Fondbolaget kan komma att fastställa utdelningen till ett högre eller

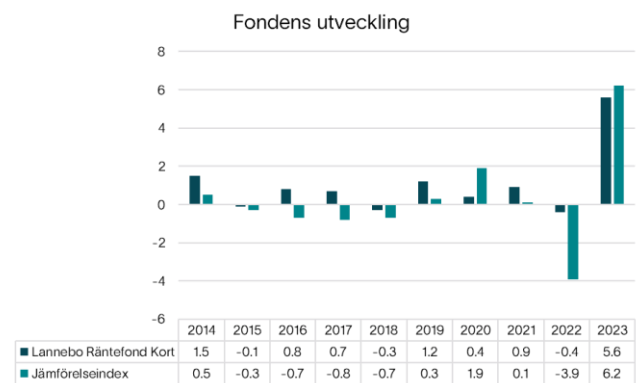
lägre belopp än värdeförändringen. Målsättningen är att andelsklass B SEK årligen ska dela ut mellan 4-6 procent av andelsklassens värde vid tidpunkten för utdelningen (baserat på ränteläget per 2024-02-29). Utbetalning av utdelning sker under januari månad året efter räkenskapsårets utgång, till andelsägare som, på av fondbolaget bestämd avstämningsdag, är registrerad andelsägare i den utdelande andelsklassen.

Insättningar i och uttag ur fonden kan normalt ske alla vardagar.

## Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha åtta andelsklasser: SEK, B SEK, EUR, B EUR, SEK C, B SEK C, EUR C och B EUR C. För tillfället har endast andelsklass SEK, B SEK och SEK C startat. Den som vill investera i andelsklass SEK C ombeds dock kontakta fondbolaget för närmare upplysningar.

## Historisk avkastning



Grafen ovan visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK). Avkastningen är beräknad med utdelningen återinvesterad. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Avkastningen redovisas efter skatt och avgifter. Eventuella försäljnings- och inlösenavgifter är ej medräknade.

Avkastning, %	2023	2022	2021	2020	2019
Andelsklass SEK C <sup>1</sup>	5,7	-0,3	1,0	0,6	1,3
Andelsklass B SEK <sup>1</sup>	5,6	-0,4	u.s.	u.s.	u.s.

Genomsnittlig årsavkastning, %	Andelsklass SEK	Andelsklass SEK C <sup>1</sup>	Andelsklass B SEK <sup>1</sup>
- Senaste 3 åren	2,0	2,1	u.s.
- Senaste 5 åren	1,5	1,7	u.s.
- Senaste 10 åren	1,0	u.s.	u.s.

Nyckeltal	2023	2022	2021	2020	2019
Kreditduration, år	1,9	1,7	1,8	1,8	1,7
Ränteduration, år	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2
Omsättningshastighet, ggr	0,6	0,5	0,5	0,3	0,4

<sup>1</sup>Andelsklass SEK C startade 2018-10-30. Andelsklass B SEK startade 15 november 2021.

## Målgrupp

### Kundkategori

Den här fonden är tänkt för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga motparter.

### Kunskap och erfarenhet

För att investera i den här fonden bör du ha grundläggande eller högre kunskaper om fonder.

En investerare med grundläggande kunskaper kan ta ett informerat investeringsbeslut när denne tagit del av dokumentation om fonden eller fått grundläggande information av försäljaren.

### Investeringsmål

Målgruppen för fonden är investerare som främst vill att det satsade kapitalet ska bevaras. Andelsklass B SEK är även för investerare som vill att det satsade kapitalet ska ge avkastning i form av utdelning.

Fonden kan eventuellt även passa investerare med andra investeringsmål. Däremot passar inte fonden för investerare som i första hand vill att det satsade kapitalet ska ge ett skydd i förhållande till andra investeringar, innehålla en options- eller hävstångsdel, ge avkastning i form av utdelning eller liknande eller ska växa.

Fonden är tänkt för investerare med en mycket kort (1 år) placeringshorisont.

Fonden passar inte dig som vill att din investering har en särskild inriktning.

### Förmåga att klara förluster

Det är inte säkert att en investerare får tillbaka hela eller en viss andel av det satsade kapitalet. En investerare kan dock inte förlora mer än det satsade kapitalet.

### Risk

Fonden har riskfaktor 2 av 7, vilket motsvarar en låg nivå på risken för upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Fonden passar därmed dig som har en risktolerans som motsvarar 2 av 7.

### Distributionsstrategi

Fonden kan handlas vid investeringsrådgivning, portföljförvaltning eller vid order på eget initiativ (med eller utan passandebedömning). För andelsklass B SEK är order på eget initiativ en distributionsstrategi riktad mot professionella eller jämbördiga motparter.

## Fondens riskprofil

Lannebo Räntefond Kort har en låg risk för spararen, vilket dock inte innebär att fonden är riskfri.

*Ränterisken* begränsas av att fondens ränteduration, d.v.s. den vägda genomsnittliga återstående räntebindningstiden, ej får överstiga två år. I normalfallet understiger den ett år. Detta innebär att kursrisken är begränsad. Fondens kan dock vara exponerad mot marknadsrisk i

form av att priset på ett värdepapper kan uppvisa svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger värdepapper utgivna av flera bolag (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. Det finns en ambition från fondbolaget att inte utsätta fonden för marknadsrisk som väsentligen överstiger marknadsrisken hos ett representativt urval av jämförbara konkurrerande fonder.

*Kreditrisken* begränsas av att fonden investerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av företag med en bedömd hög kreditvärdighet. Kreditrisken innebär ökade möjligheter till avkastning men också att värdet på fondens tillgångar kan minska om marknadsuppfattning om kreditvärdigheten hos utgivaren av instrumentet försämras. Det är också en risk att utgivaren av instrumentet inte kan möta sina betalningsåtaganden för instrumentet vilket kan innebära att delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Fondens minskar kreditrisken vidare genom en god spridning mellan olika emittenter och emissioner. Fondens kreditduration, d.v.s. den vägda genomsnittliga återstående löptiden, får ej överstiga två år.

*Likviditetsrisk*, d.v.s. risken att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, kan vara högre i företagsobligationsfonder än i aktiefonder. Företagsobligationsmarknaden kännetecknas av lägre transparens och likviditet än vad som gäller för t.ex. aktiemarknaden. Likviditeten kan variera mer till följd av förändringar i efterfrågan och utbud vilket medför en risk att innehav i företagsobligationer kan vara svårare att värdera eller sälja som en följd av svag efterfrågan. Vid en begränsad likviditet i marknaden kan större uttag ur fonden innebära att innehav behöver säljas till ofördelaktiga priser och i exceptionella fall innebära att uttag ej kan ske omedelbart efter begäran. Detta ställer större krav på hantering av kassan samt att fonden vid var tid har en lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Fonden får handla med derivatinstrument som en del i sin placeringsinriktning. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad *marknadsrisk*, samt *motpartsrisk* i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som fonden ställer till motparten. Fondens kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas inte påverka fondens riskprofil. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Fonden kan vara exponerad mot *operativ risk* som en följd av räntemarknadens lägre transparens och standardisering. Det gäller särskilt vid marknadsoro och eventuella kredithändelser. Operativ risk är risken för förlust på grund av bristande interna rutiner eller yttre faktorer såsom rättsliga och dokumentationsrelaterade risker samt risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner.

## Fondens hållbarhetsrisk

En hållbarhetsrisk definieras som en miljö-, social- eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som kan påverka ett företags avkastning negativt. Fondens hanterar hållbarhetsrisker genom att integrera hållbarhet i investeringsbesluten (välja in), exkludera (välja bort) samt att bedriva aktivt ägande (påverka).

Integrering av hållbarhetsrisker sker genom att förvaltarna analyserar miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsfaktorer (ESG) i sina investeringsbeslut utifrån relevant hållbarhetsinformation (data inhämtas delvis från extern part). På så sätt genomförs en intern grundlig hållbarhetsanalys och bedömning av investeringens väsentliga hållbarhetsfaktorer. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att exkludera vissa typer av produkter och tjänster enligt fondbolagets exkluderingskriterier. Genom fondbolagets aktiva ägande påverkar vi även företag att proaktivt arbeta med hållbarhetsrisker för att undvika händelser och incidenter som kan medföra negativ värdeutveckling.

Hållbarhetsrisker kan direkt eller indirekt komma att påverka ett företags omsättning och kostnader och därmed få en betydande positiv eller negativ effekt på dess finansiella resultat och fondens värdeutveckling. Till exempel kan brister i bolagsstyrning och kontrollstruktur leda till missförhållanden som negativt påverkar ett företags aktiekurs. Även betydande exponering mot såväl omställnings-, som fysiska klimatrisker, kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och då leda till att fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. Därför är det avgörande att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att uppnå en långsiktig god avkastning.

## Fondens aktivitetsgrad

### Hur förvaltningen bedrivs

Fonden är en aktivt förvalttad kort räntefond som inriktar sig på placeringar i svenska räntebärande värdepapper. Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller fondens kriterier, exempelvis avseende placeringsinriktning och hållbarhetskriterier. Fondens investeringar väljs efter egna bedömningar av fondförvaltarna. Varje investering utvärderas enskilt och fonden investerar enbart i räntebärande värdepapper utgivna av stabila företag med en god balansräkning som förvaltarna är väl förtrogna med. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

### Jämförelseindex

Förvaltningen av fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex som är Solactive SEK IG Credit Index. Indexet är relevant eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser löptid, kreditvärdighet och valuta. Solactive SEK IG Credit Index speglar utvecklingen i företags- och kommunobligationer emitterade i SEK som har getts ett högt, så kallad investment grade, och officiellt kreditbetyg. Obligationerna i indexet har rörlig, fast eller ingen ränta med en återstående löptid om lägst 12 månader. Givet att fondens förvaltning endast jämförs mot jämförelseindexet så kan alltså avvikelserna vara både större och mindre.

### Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2001. Givet att det krävs historik från två år för att kunna räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror för de första två åren för andelsklass SEK C och helt för andelsklass B SEK.

Aktiv risk (tracking error, %)	231231	221231	211231	201231	191231
Andelsklass SEK	2,3	1,3	1,4	1,3	0,2

Andelsklass SEK C	2,3	1,3	1,4	1,3	-
Andelsklass B SEK	-	-	-	-	-
	181231	171231	161231	151231	141231
Andelsklass SEK	0,3	0,2	0,3	0,3	0,2
Andelsklass SEK C	-				
Andelsklass B SEK					

Fondens jämförelseindex var innan 1 juni 2020 NOMX Credit SEK Rated FRN 1-18M Total Return Index och innan 1 april 2018 OMRX Statsskuld-växelindex. Aktivitetsmåten avser därför, för åren 2018 – 2019, NOMX Credit SEK Rated FRN 1-18M Total Return Index och för åren 2011 – 2017, OMRX Statsskuldväxelindex.

### Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Aktivitetsmålet beror på hur fonden varierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut jämfört med dess jämförelseindex, exempelvis i förhållande till räntebindningstid. Räntebärande värdepappers avkastning varierar normalt sett inte lika mycket som exempelvis aktier. Därför är aktivitetsmålet ofta lägre för en aktivt förvalttad räntefond än en aktivt förvalttad aktiefond.

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden stigit i jämförelse med föregående år. Fonden har en kortare genomsnittlig ränte- och kreditduration än dess jämförelseindex. Vidare har fonden till skillnad från jämförelseindexet möjlighet att investera i obligationer utan officiellt kreditbetyg, vilka har varit mer volatila under de senaste två åren, vilket bidrar till den aktiva risken i fonden. Fonden har också en mer koncentrerad portfölj än index.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. I teorin kan man därför förvänta sig att fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 1,5 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 1,5 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

## Högsta avgift

### Andelsklass SEK, B SEK, EUR och B EUR

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för tillsyn och revisorer. Vidare anges den högsta avgift som får betalas till förvaringsinstitutet.

Försäljningsavgift: 0%

Inlösenavgift: 0%

Förvaltningsavgift inkl tillsyn och revision: 0,35%

Ersättning till förvaringsinstitut: 0,05%

### Andelsklass SEK C, B SEK C, EUR C och B EUR C

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar

samt för förvaltning, inklusive kostnader för tillsyn och revisorer.  
Vidare anges den högsta avgift som får betalas till förvaringsinstitutet.  
I förvaltningsavgiften ingår inte ersättning till vissa distributörer.

Försäljningsavgift: 0%

Inlösenavgift: 0%

Förvaltningsavgift inkl tillsyn och revision: 0,15%

Ersättning till förvaringsinstitut: 0,05%

Gällande avgift

#### Andelsklass SEK och B SEK

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för tillsyn och revision. Vidare anges den avgift som betalas till förvaringsinstitutet.

Försäljningsavgift: 0%

Inlösenavgift: 0%

Förvaltningsavgift inkl tillsyn och revision: 0,2%

Ersättning till förvaringsinstitut: upp till 0,02%

#### Andelsklass SEK C

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för tillsyn och revision. Vidare anges den avgift som betalas till förvaringsinstitutet.

Försäljningsavgift: 0%

Inlösenavgift: 0%

Förvaltningsavgift inkl tillsyn och revision: 0,10%

Ersättning till förvaringsinstitut: upp till 0,02%

#### Andelsklass B SEK C, EUR, B EUR, EUR C och B EUR C

Andelsklass B SEK C, EUR, B EUR, EUR C och B EUR C har ännu inte startat, varför uppgift om gällande avgift inte lämnas.

### **Hållbarhetsinformation**

Information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper återfinns nedan, i bilagan, till detta dokument.

### **\*Solactive AG Index**

Fonden varken sponsras, marknadsförs, säljs eller stöds på något annat sätt av Solactive AG och Solactive AG erbjuder inte heller någon uttrycklig eller underförstådd garanti eller försäkring, vare sig med avseende på resultatet av att använda indexet och/eller indexvarumärket eller indexpriset på något sätt eller i något annat avseende. Indexet beräknas och publiceras av Solactive AG. Solactive AG gör sitt bästa för att se till att indexet beräknas korrekt. Oaktat sina skyldigheter gentemot fondbolaget har Solactive AG ingen skyldighet att påpeka fel i indexet för tredje parter, såsom, utan begränsning, investerare och/eller förmedlare av fonden. Varken publiceringen av indexet av Solactive AG eller licensieringen av indexet eller indexvarumärket för användning i samband med fonden utgör en rekommendation från Solactive AG att investera i fonden och det utgör inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive AG gällande investeringar i fonden.



# Fondbestämmelser

## § 1 Fondens rättsliga ställning

Lannebo Räntefond Kort, nedan kallad fonden, är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden har följande andelsklasser:

- Andelsklass SEK – Ackumulerande (icke utdelande), som handlas i svenska kronor (se § 9.2 nedan) och har en högsta avgift om 0,4 procent per år (se § 11.1 nedan).
- Andelsklass B SEK – Utdelande, som handlas i svenska kronor (se § 9.2 nedan) och har en högsta avgift om 0,4 procent per år (se § 11.1 nedan).
- Andelsklass EUR – Ackumulerande (icke utdelande), som handlas i euro (se § 9.2 nedan) och har en högsta avgift om 0,4 procent per år (se § 11.1 nedan).
- Andelsklass B EUR – Utdelande, som handlas i euro (se § 9.2 nedan) och har en högsta avgift om 0,4 procent per år (se § 11.1 nedan).
- Andelsklass SEK C – Ackumulerande (icke utdelande), som handlas i svenska kronor (se § 9.2 nedan) och har en högsta avgift om 0,2 procent per år (se § 11.2 nedan) samt är förenad med villkor för distribution (se § 9.3 nedan).
- Andelsklass B SEK C – Utdelande, som handlas i svenska kronor (se § 9.2 nedan) och har en högsta avgift om 0,2 procent per år (se § 11.2 nedan) samt är förenad med villkor för distribution (se § 9.3 nedan).
- Andelsklass EUR C – Ackumulerande (icke utdelande), som handlas i euro (se § 9.2 nedan) och har en högsta avgift om 0,2 procent per år (se § 11.2 nedan) samt är förenad med villkor för distribution, (se § 9.3 nedan).
- Andelsklass B EUR C – Utdelande, som handlas i euro (se § 9.2 nedan) och har en högsta avgift om 0,2 procent per år (se § 11.2 nedan) samt är förenad med villkor för distribution, (se § 9.3 nedan).

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Lannebo Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556584-7042, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

## § 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081.

Förvaringsinstitutet ska förvara tillgångarna i fonden och sköta in- och utbetalningar avseende fonden. Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte

strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden enligt LVF och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutets närmare uppgifter regleras i LVF och kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/438 av den 17 december 2015 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG vad gäller krav avseende förvaringsinstitut.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd kort räntefond som inriktar sig på placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som är utgivna av emittenter, exempelvis företag, bostadsinstitut och banker i Sverige, svenska staten eller utgivna i svenska kronor. Fondens duration kan som högst uppgå till två år.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. Fondens medel ska fortlöpande till lägst 90 procent placeras i ränterelaterade/räntebärande instrument och på konto i kreditinstitut. Fondbolaget avgör, med hänsyn till marknadens förutsättningar, vilken genomsnittlig duration fondens innehav ska ha. Fondens duration kan som högst uppgå till två år.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Oavsett vad som angivits ovan om fondens placeringsinriktning får fonden innehå sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. konverteringar eller andra företagshändelser.

## § 6 Marknadsplatser

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

## § 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden får använda derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Fonden får, enligt 5 kap. 8 § LVF, obegränsat innehålla obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade eller garanterade av stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar, under förutsättning att de härrör från minst sex olika emissioner och att inte något av förvärven överstiger 30 procent av fondens värde. Uppgift om de emittenter eller garantier som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fondmedlen till mer än 35 procent av fondens värde avses placeras i finns i informationsbroschyren.

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

## § 8 Värdering

### § 8.1 Grunder för värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdras de skulder som avser fonden, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt fondbolagets bestämmande samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

*Fondens tillgångar värderas enligt följande:*

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och derivatinstrument värderas med ledning av gällande marknadskurser. Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och derivatinstrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
- För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering.
- Till grund för den objektiva och särskilda värderingen enligt ovan punkter kan läggas bl.a.; marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad 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 enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen för OTC-derivat kan läggas; marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market maker, en referensvärdering baserad på ett liknande derivat upptaget till handel på reglerad marknad eller ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Då fonden har flera andelsklasser, som är förenade med olika villkor i vissa avseenden, måste fondbolaget ta hänsyn till detta vid beräkning av värdet av en fondandel i respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av en fondandel ska normalt dagligen (varje bankdag) beräknas av fondbolaget.

### § 8.2 Justerat fondandelsvärde

För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar fondbolaget en metod för fastställande av ett justerat fondandelsvärde genom vilken hänsyn tas till sådana transaktionskostnader som uppkommer till följd av försäljning och inlösen av andelar i fonden.

Syftet med ett justerat fondandelsvärde är att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av försäljning och inlösen av fondandelar i fonden som andra andelsägare i fonden genomför. De transaktionskostnader som avses i detta sammanhang är de som uppkommer när tillgångar köps eller säljs för att hantera begäran om köp eller inlösen av fondandelar i fonden, dvs. vid nettoinflöden eller nettoutflöden. Transaktionskostnaderna kan vara direkta eller indirekta och inkluderar i relevanta fall bl.a. kurtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter.

Fondandelsvärdet justeras uppåt respektive nedåt om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av fondbolaget på förhand bestämt tröskelvärde uttryckt som andel av fondens värde, nedan kallat tröskelvärdet. De dagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på tröskelvärdet är fastställt utifrån fondbolagets bedömning av vad som är ett större nettoflöde för fonden som kan förväntas medföra att fonden måste köpa eller sälja tillgångar för att hantera flödet och ger upphov till transaktionskostnader. Tröskelvärdet kan dock sättas till en lägre nivå, om fondbolaget bedömer det som motiverat utifrån hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Tröskelvärdet ses över regelbundet av fondbolaget.

Storleken på justeringen av fondandelsvärdet, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av fondbolaget och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till historiska och estimerade transaktionskostnader samt annan relevant information och utvärderas löpande av fondbolaget. Justeringsfaktorn får uppgå till högst 1 procent av fondandelsvärdet.

Fondandelsvärdet ska, i enlighet med vad som angivits ovan, fastställas enligt följande:

- Om fonden har ett nettoinflöde som överstiger tröskelvärdet, ska fondandelsvärdet, beräknat enligt § 8.1 ovan, den bankdag försäljning och inlösen sker, justeras upp motsvarande justeringsfaktorn.
- Om fonden i stället har ett nettoutflöde som överstiger tröskelvärdet ska fondandelsvärdet, beräknat enligt § 8.1 ovan, den bankdag försäljning och inlösen sker, justeras ner motsvarande justeringsfaktorn.
- De dagar då nettoflödet i fonden inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet utan värdet på en fondandel beräknas enligt § 8.1 ovan.

I informationsbroschyren för fonden finns en närmare beskrivning av fondbolagets tillämpning av justerat fondandelsvärde.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

### § 9.1 Allmänna bestämmelser

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning eller inlösen görs på det sätt och med den framförhållning som vid var tid anges på fondbolagets webbplats, [www.lannebo.se](http://www.lannebo.se) eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Försäljning av andelar sker till ett lägsta belopp om 100 svenska kronor eller motsvarande belopp i euro.

Begäran om försäljning eller inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Försäljning och inlösen sker till fondandelsvärdet eller ett justerat fondandelsvärde enligt villkoren i § 8.2.

Försäljning och inlösen sker till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen.

Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs offentliggörs på fondbolagets webbplats, senast bankdagen efter den bankdag då kursen fastställts enligt § 8.2 ovan.

### § 9.2 Villkor för i vilken valuta försäljning och inlösen av fondandelar sker

Försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklasserna SEK, B SEK, SEK C och B SEK C sker i svenska kronor.

Försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklasserna EUR, B EUR, EUR C och B EUR C sker i euro.

### § 9.3 Villkor för distribution av fondandelar i andelsklass SEK C, B SEK C, EUR C och B EUR C

Andelsklasserna SEK C, B SEK C, EUR C och B EUR C är enbart öppna för sådan försäljning av fondandelar som sker i samband med att en distributör, som ingått ett avtal med fondbolaget, tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund eller portföljförvaltning till en kund och därmed inte får ta emot och behålla ersättning från fondbolaget utan tar betalt direkt av kunden.

## § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, exempelvis att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

## § 11 Avgifter och ersättning

### § 11.1 Villkor för avgifter för andelsklass SEK, B SEK, EUR och B EUR

Fonden ska betala ersättning till fondbolaget och förvaringsinstitutet enligt följande.

- Till fondbolaget utgår ersättning i form av en fast avgift. Den högsta avgiften är 0,35 procent per år av andelsklassens andel av fondens

värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för tillsyn och revisorer.

- Till förvaringsinstitutet utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter. Avgiftsuttaget får uppgå till högst 0,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Den högsta avgift som får tas ur fonden enligt i och ii ovan är 0,4 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

### § 11.2 Villkor för avgifter för andelsklass SEK C, B SEK C, EUR C och B EUR C

Ersättning ska betalas till fondbolaget och förvaringsinstitutet enligt följande.

- Till fondbolaget utgår ersättning i form av en fast avgift. Den högsta avgiften är 0,15 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning, med undantag för sådan ersättning till distributörer som avses i § 9.3 ovan, och kostnader för tillsyn och revisorer.
- Till förvaringsinstitutet utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter. Avgiftsuttaget får uppgå till högst 0,05 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

Den högsta avgiften som får tas ur fonden enligt i och ii ovan är 0,2 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

### § 11.3 Kurtage m.m.

Transaktionskostnader såsom kurtage vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden samt skatt. Vidare får fonden belastas med kostnader för analys.

## § 12 Utdelning

### Andelsklass SEK, SEK C, EUR och EUR C – Ackumulerande (icke utdelande) andelsklasser

I andelsklasserna lämnas som huvudregel ingen utdelning. Fondbolaget kan dock besluta om en utdelning till fondandelsägarna om det, enligt fondbolagets bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som fondbolaget bestämt.

### Andelsklass B SEK, B SEK C, B EUR och B EUR C – Utdelande andelsklasser

I andelsklasserna lämnas utdelning. Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning beräknas utifrån den utdelande andelsklassens andel av fondens värde. Som utgångspunkt för bestämmande av storleken på utdelningen beaktas förändringen i värde på en fondandel i den utdelande andelsklassen som innehafts sedan föregående utdelning. Fondbolaget kan komma att fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp än värdeförändringen. För närmare uppgift om målsättningen avseende utdelningens storlek hänvisas till informationsbroschyren. Vad avser fondens första

utdelning ska vad som ovan sägs om föregående utdelning i stället avse tidpunkten för införandet av den utdelande andelsklassen.

För den utdelning som belöper på en fondandel ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, betala ut utdelningen kontant om inte särskild begäran om återinvesterad utdelning gjorts. Begäran om återinvesterad utdelning ska ske skriftligt och vara fondbolaget tillhanda senast tio bankdagar före avstämningsdagen för utdelning. Utbetalning av utdelning ska ske under januari månad året efter räkenskapsårets utgång, till andelsägare som, på av fondbolaget bestämd avstämningsdag, är registrerad andelsägare i den utdelande andelsklassen.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

#### Ytterligare utdelning

I andelsklasserna lämnas som huvudregel ingen ytterligare utdelning. Fondbolaget kan dock besluta om ytterligare utdelning till fondandelsägarna om det, enligt fondbolagets bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som fondbolaget bestämt.

### **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

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

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse).

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

### **§ 15 Pantsättning av fondandelar**

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte fondandelsägaren är ett försäkringsbolag som placerat försäkringspremier för försäkringstagares räkning enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043) eller ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande.

Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denna och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är fondandelsägare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen. Denna avgift får högst uppgå till 500 svenska kronor.

### **§ 16 Ansvarsbegränsning**

#### § 16.1 Begränsning av fondbolagets ansvar

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § LVF gäller nedanstående beträffande fondbolagets ansvar.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout, avbrott i datakommunikation eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget, om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget är i intet fall ansvariga för indirekt skada eller följdskada.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om fondbolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen av fondandelar.

## § 16.2 Begränsning av förvaringsinstitutets ansvar

Utän att frångå vad som anges i 3 kap. 14–16 §§ LVF gäller nedanstående beträffande förvaringsinstitutets ansvar.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av 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 om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, regulator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fräntar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, andelsägare i fonden, fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

## **§ 17 Tillåtna investerare**

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars försäljning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget

annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden. Denna rätt för fondbolaget, att mot andelsägarens bestridande lösa in andelsägarens andelar i fonden, innefattar sådana fall där andelsägare, enligt fondbolagets bedömning, inte inkommit med tillräckliga kundkännedomsuppgifter för att fondbolaget ska kunna uppfylla sina skyldigheter enligt tillämpliga bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift inom penningtvättsområdet, eller där fondbolaget av annat skäl bedömt att affärsförbindelsen inte får upprätthållas enligt nämnda bestämmelser.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

*Fondbestämmelserna fastställdes av fondbolagets styrelse den 11 december 2023.*

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

**Hållbar investering:**

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

**Produktnamn:**

Lannebo Räntefond Kort

**Identifieringskod för juridiska personer:**

549300LG2WC9OWG1OT86

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

**Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?**   **Ja**   **Nej**

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:**   
\_ %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**   
\_ %

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på **30% hållbara investeringar**

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

**Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden främjar:

1. Omställningen till en koldioxidsnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C
2. God bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande och påverkansarbete
3. Bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar
4. Efterlevnad av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald
5. Minimering av miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering (vapen, alkohol, tobak, pornografi, spel, cannabis och fossila bränslen)



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

**1. För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi används följande indikatorer:**

- Andel av fondförmögenheten i företag som har satt vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative
- Fondens koldioxidavtryck mätt som innehavens växthusgasutsläpp (scope 1 & 2) dividerat med företagsvärdet [tCO<sub>2</sub>e/ EVIC miljon EUR]
- Fondens implicita temperaturökning, det vill säga den framtida temperaturökningen som fonden bidrar till baserat på respektive innehavs prognostiserade koldioxidutsläpp

**2. För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande används följande indikatorer:**

- Antal påverkansdialoger med innehav i fonden
- Genomsnittlig andel kvinnor och män i innehavens styrelser

**3. För att mäta bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar används indikatorn:**

- Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar

**4. För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner används indikatorn:**

- Exkludering av företag som inte respekterar internationella normer och konventioner

**5. För att mäta minimering av miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden används följande indikatorer:**

- Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)
- Exkludering av företag som strider mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier, enligt fondbolagets Policy för ansvarsfulla investeringar som finns på [lannebo.se](http://lannebo.se).

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målen med de hållbara investeringarna är att bidra till något miljömål eller socialt mål. För att en investering ska anses bidra måste minst ett av nedanstående kriterier vara uppfyllt:

- Minst 20 % av företagets omsättning bidrar till något av FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG)
- Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig\*
- Företaget har godkända vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT) i linje med Parisavtalet
- Investeringen är en hållbarhetsmärkt obligation, exempelvis grön, social eller hållbar

\*Fondens hållbara investeringar kan bidra till något eller några av EU:s sex taxonomimål (i) begränsning av klimatförändringar, (ii) anpassning av klimatförändringar, (iii) hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, (iv) övergång till en cirkulär ekonomi, (v) förebyggande och kontroll av föroreningar samt (vi) skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

### ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

För att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada analyseras huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI). Utöver detta säkerställs att investeringen uppfyller fondbolagets produkt- och normbaserade exkluderingskriterier. Investeringen bedöms även orsaka betydande skada och kan således inte klassificeras som hållbar om den träffas av något av nedanstående kriterier:

- Verksamheten är involverad i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- Verksamheten släpper ut väsentliga mängder växthusgaser och saknar vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål (SBT)
- Verksamheten är involverad i termisk kolkraftsgenerering till mer än 1 % av omsättningen

### ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) har beaktats för att säkerställa att en hållbar investering inte orsakar betydande skada. Investeringen bedöms orsaka betydande skada om den träffas av något av nedanstående kriterier:

- Verksamheten släpper ut väsentliga mängder växthusgaser samtidigt som bolaget saknar SBT (PAI 1)
- Verksamheten är exponerad mot fossila bränslen som strider mot Lannebos exkluderingskriterier (PAI 4)
- Verksamheten bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)
- Verksamheten är exponerad mot kontroversiella vapen (PAI 14)

### ***Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?***

En hållbar investering måste efterleva ovan nämnda internationella riktlinjer och principer relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, beskattning eller bekämpning av korruption och mutor. Analys och utvärdering av detta sker i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt bryter mot sådana riktlinjer och principer exkluderas. Fondens efterlevnad av detta säkerställs genom daglig kontroll.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*





## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja, förvaltarna beaktar PAI-indikatorer vid varje investeringsbeslut i hållbarhetsanalysen. Analysen av PAI-indikatorerna görs med hjälp av det interna verktyget "ESG Studio" och urvalet av relevanta PAI-indikatorer baseras på datatillgänglighet, datakvalitén och indikatorns relevans för bolagets sektor. Exkluderingskriterier tillämpas på PAI-indikatorerna rörande fossila bränslen, brott mot internationella konventioner samt kontroversiella vapen och tröskelvärden har etablerats för resterande indikatorer för att tydliggöra vad som utgör en ökad hållbarhetsrisk. En ökad hållbarhetsrisk kräver noggrannare analys av hållbarhetsfaktorns negativa påverkan.

Information om hur fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i fondens årsberättelse som finns tillgänglig på fondbolagets hemsida.

- Nej



## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Hållbarhet integreras i investeringsprocessen genom tre huvudsakliga strategier: hållbarhetsanalys (välja in), exkluderingar (välja bort) samt aktivt ägande (påverka).

**Hållbarhetsanalys (välja in):** Inom ramen för investeringsprocessen integrerar förvaltarna miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsfaktorer (ESG) i sina investeringsbeslut med hjälp av ESG Studio, ett verktyg för att genomföra grundliga hållbarhetsanalyser utifrån relevant hållbarhetsinformation. Innan en investering görs säkerställer förvaltarna även att den uppfyller Lannebos exkluderingskriterier. Hållbarhetsanalysens huvudsyften är att:

- Identifiera företagets främsta hållbarhetsrisker och -möjligheter
- Säkerställa god bolagsstyrning
- Identifiera om investeringen uppfyller kraven för en hållbar investering
- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)

Förvaltarna ansvarar för att genomföra en hållbarhetsanalys och integrera dess resultat i investeringsbeslutet. Hållbarhetsanalysen omfattar olika faktorer, såsom företagets utsläpp av växthusgaser och om det har vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål, säkerställande av goda arbetsförhållanden, respekt för mänskliga rättigheter och risken för korruption. Resultaten av hållbarhetsanalysen ger förvaltarna värdefulla insikter om miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade överväganden.

**Exkluderingar (välja bort):** Fonden ska inte investera i bolag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha stora utmaningar gällande hållbarhet. Detta innefattar bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor, samt bolag som är verksamma inom fossila bränslen eller kontroversiella vapen. Fonden investerar inte heller i tobak, cannabis, alkohol, vapen, spel eller pornografi. Samtliga exkluderingskriterier återfinns i Lannebos Policy för ansvarsfulla investeringar som finns på lannebo.se. Exkluderingskriterierna säkerställs genom screening av samtliga bolag, både före investeringstillfället samt under ägandet av bolaget, för att löpande övervaka efterlevnaden.

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Aktivt ägande (påverka):** Lannebos engagemang som aktiva ägare utgör en central del av Lannebos arbete. Målet med Lannebos aktiva ägande är att främja långsiktigt hållbara affärsmetoder inom innehaven samtidigt som negativa konsekvenser för miljön och människor minimeras. Hållbarhetsteamet och förvaltarna följer löpande de bolag som fonden investerar i avseende hållbarhetsrisker och –möjligheter för att i ett tidigt skede kunna identifiera bolag där det finns behov av påverkansdialog.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

De bindande delarna i fondens investeringsstrategi är fondens norm- och produktbaserade exkluderingskriterier samt kravet på att investera en angiven minimiandel i hållbara investeringar. Fonden är även bunden till angiven andel investeringar anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Dessa bindande kriterier övervakas dagligen.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Fonden tillämpar normbaserade exkluderingskriterier som exkluderar investeringar som inte anses vara i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Utöver de normbaserade exkluderingskriterierna används en extern bedömning kring bolagens styrningsstruktur, anställningsrelationer, skatteefterlevnad och ersättningar för att säkerställa god styrning i de bolag som fonden investerar i.

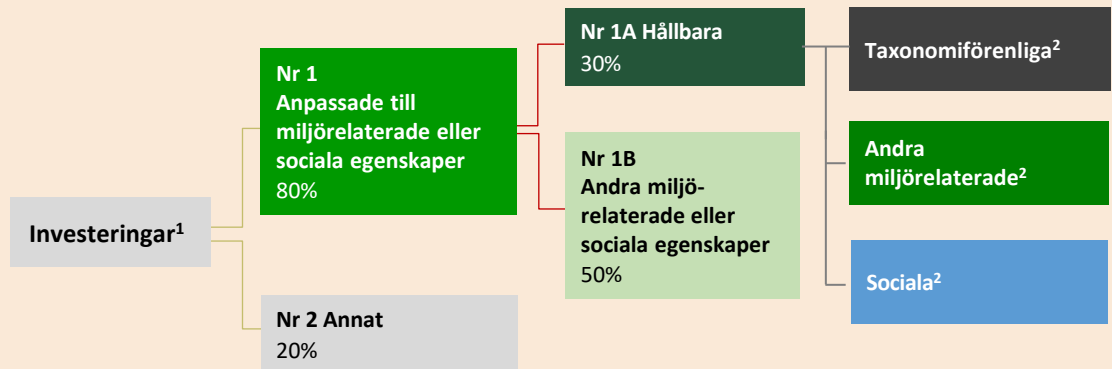


## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar Investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

<sup>1</sup> **Investeringar** avser fondens totala marknadsvärde.

<sup>2</sup> Fondens utlovade minimiandel hållbara investeringar kan vara antingen **taxonomiförenliga**, **andra miljörelaterade** eller **sociala**. Ingen minimiandel utlovas inom respektive kategori.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att uppnå en viss minimiandel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin.

Investeringarnas efterlevnad av kraven som framställs i EU-taxonomin kommer inte vara föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part. Informationen bygger dock på företagens rapporterade data och tillhandahålls från en tredjepartsleverantör.

### ● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

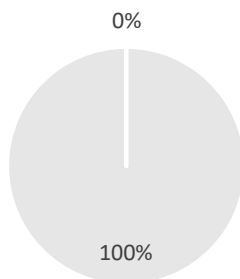
- Ja     I fossilgas     I kärnenergi
- Nej

<sup>1</sup>Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

**De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.**

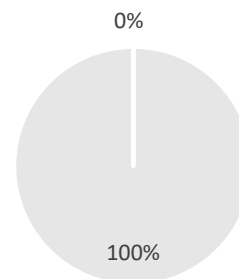
1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer\*

- Taxonomiförenliga investeringar: Fossilgas
- Taxonomiförenliga investeringar: Kärnenergi
- Taxonomiförenliga investeringar (övriga)
- Icke taxonomiförenliga investeringar



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer\*

- Taxonomiförenliga investeringar: Fossilgas
- Taxonomiförenliga investeringar: Kärnenergi
- Taxonomiförenliga investeringar (övriga)
- Icke taxonomiförenliga investeringar



- I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden åtar sig inte att uppnå en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter trots att fonden kan investera i företag under omställning.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att uppnå en viss minimiandel hållbara investeringar med miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin.



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att uppnå en viss minimiandel socialt hållbara investeringar.



**Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Här inkluderas fondens likvida medel som används som komplement och/eller riskbalansering och kan variera över tid. En viss andel likvida medel krävs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Även eventuella derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen. Den andel som avser likvida medel hos institut samt eventuella derivat följer Lannebos krav på praxis för god styrning samt uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.



**Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på [lannebo.se](http://lannebo.se).