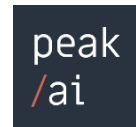


Informationsbroschyr

Peak Core Strategies



2020-01-29

Förvaltare

Fonden förvaltas av Peak AM Alternative Investments AB ("Förvaltaren").

Fonden och dess målgrupp

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Den riktar sig till allmänheten och inte till en avgränsad krets av investerare. En placering i fonden bör betraktas som en långsiktig investering och kan vara olämplig för den som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Andelsklasser

Fonden har två andelsklasser som skiljer sig åt vad gäller utdelning, enligt vad som framgår av denna Informationsbroschyr.

Mål och placeringsinriktning

Fonden kombinerar investeringsstrategier med låg inbördes samvariation i syfte att uppnå långsiktigt god riskjusterad avkastning jämfört med traditionella tillgångslag. Fondens målsättning är att uppnå positiv (absolut) avkastning över en konjunkturcykel oavsett utvecklingen för de breda aktie- och räntemarknaderna.

Fonden kan investera i andra fonder och fondföretag (däribland andra av Förvaltaren förvaltade fonder), aktier, räntebärande värdepapper (så som stats- och företagsobligationer) samt derivatinstrument med finansiella tillgångar, index, råvaror,

växelkurser eller utländska valutor som underliggande tillgångar. Fonden kan även investera i onoterade värdepapper och har möjlighet till belåning för att öka avkastningen i fonden. Fonden får använda sig av derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ske i syfte att såväl öka som minska fondens risknivå.

Fonden följer inget index och har ingen specifik geografisk inriktning.

Fondens riskprofil

Förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, skall ligga i intervallet 5 – 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskrivas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Fondens placeringsinriktning innebär att fondens risknivå skulle kunna bli hög, då investeringar i hedgefonder och implementering av hedgefondsstrategier ofta innebär exponering mot onoterade instrument, derivatinstrument och belåning, vilket kan öka likviditets- och marknadsrisken. Vid positivt värde på OTC-derivat uppstår motpartsrisk.

Fonden är exponerad mot valutarisk i den mån investeringar sker i andra valutor än fondens basvaluta. Förvaltaren kan komma att ingå derivatkontrakt eller vidta andra

åtgärder för att begränsa denna risk, men inga garantier finns för att så kommer att ske eller att sådana åtgärder är framgångsrika.

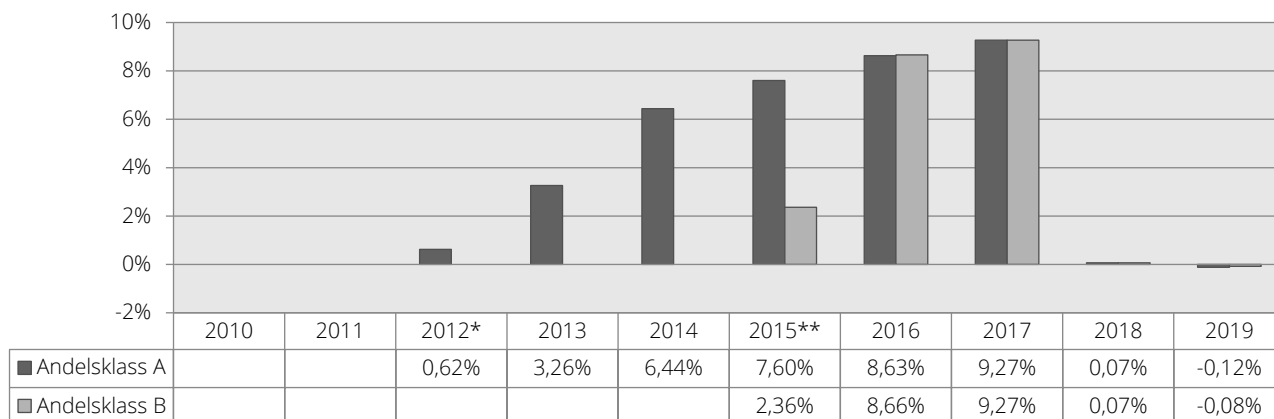
Fonden är förknippad med likviditetsrisk då extrema marknadsförhållanden eller speciella händelser kan innebära att eventuella underliggande fonder stängs för inlösen eller att fondens innehav i överlåtbara värdepapper saknar köpare. Detta kan få till följd att fondens positioner inte kan avvecklas inom rimlig tid. Förvaltaren eftersträvar att begränsa denna risk genom riskspridning mellan olika typer av instrument och marknader.

Det finns inga garantier för att andelsägaren får tillbaka hela eller delar av det insatta kapitalet.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fondens placeringsstrategi innefattar användande av värdepapperslån, totalavkastningsswappar och andra former av värdepappersfinansieringstransaktioner. Sådana värdepappersfinansieringstransaktioner säkerställs genom avtal som reglerar säkerhetsutväxling. I fondbestämmelserna anges fondens begränsning i fråga om exponering mot marknadsrisk, motparter och emittenter. Av fondens årsberättelse framgår det i vilken omfattning värdepappersfinansieringstransaktioner använts under året. De resultat som är hänförliga till värdepappersfinansieringstransaktioner tillgodogörs i sin helhet fonden.

Tidigare resultat



Fondens resultat är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i SEK och med eventuella utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden startade år 2012.

* Avkastningen för detta år är beräknad från och med fondens startdatum (2012-08-01)

** Avkastningen för andelsklass B är beräknad från och med denna andelsklass startdatum (2015-06-30)

Policy för ansvarsfulla investeringar

Förvaltaren strävar efter att vara en ansvarstagande marknadsaktör genom att integrera hållbarhetshänsyn i fondens investeringsprocess. Vissa av fondens investeringar sker dock i indexbaserade instrument där Förvaltaren inte kan påverka indexets sammansättning. Således sker ingen screening av dessa instrument baserat på hållbarhetsfaktorer.

Fonden använder sig inte av högfrekvenshandel utan håller normalt sett sina positioner i veckor till år.

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter

Metoder som används i hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in
 - Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag
- Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
- Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
- Övrigt*
 - Annan metod som fonden tillämpar för att välja in

- Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen

sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen
- Uran
- Övrigt

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik, t ex FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

- Övrigt
- Förvaltaren påverkar

Förvaltaren använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Förvaltaren har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan

Derivatinstrument

I de fall fonden använder derivat som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett betydande sätt.

Syftet med att använda derivat kan vara att skydda fonden mot viss risk, till exempel valutarisker. Derivat kan även användas för att skapa hävstångseffekter eller reglera fondens risknivå relativt marknaden. Derivat används också för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsriskerna som fonden vid varje tillfälle önskar ha.

Riskbedömning

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

Åtagandemetoden beräknar fondens exponeringar som uppkommer genom användande av derivat. Vid beräkningen konverteras derivat till exponeringar motsvarande de underliggande tillgångarna i derivaten. För optioner görs en deltaberäkning och den ingår i den sammanlagda exponeringen vid beräkning enligt åtagandemetoden. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar Bolaget hänsyn till nettning och hedgning. De sammanlagda exponeringarna, när de räknas på detta sätt, får högst uppgå till 300 procent av fondens värde.

Säkerhetsshantering

När fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken ingår Förvaltaren säkerhetsavtal med motparterna. Som säkerhet accepteras huvudsakligen likvida medel. Säkerheter som inte utgörs av likvida medel kan dock förekomma. Mottagna säkerheter som inte utgörs av likvida medel ska ha låg marknads-, kredit- och likviditetsrisk. Säkerheter som erhålls för OTC-derivat som inte är likvida medel får inte återinvesteras, säljas eller pantsättas.

Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning av fondandelar kan ske per den sista bankdagen i varje månad ("Teckningsdagen"). Anmälan om teckning av andelar skall vara Förvaltaren tillhanda senast 10 helgfria dagar före Teckningsdagen. Teckningslikviden måste vara fonden tillhanda senast 5 helgfria dagar före Teckningsdagen.

Inlösen kan ske per den sista bankdagen i varje månad ("Inlösendagen"). Anmälan om inlösen skall ha inkommit till Förvaltaren senast 35 dagar före Inlösendagen.

Teckning respektive inlösen av fondandelar sker till den kurs som beräknas per tecknings- respektive inlösendagen. Det är inte möjligt att limitera tecknings- eller inlösenorder.

Begärd inlösen utbetalas senast 5 bankdagar efter den bankdag då fondandelsvärdet har

fastställt, vilket sker senast 20 bankdagar efter aktuell tecknings- och inlösendag.

Minsta investeringsbelopp är 100 000 kronor. Därefter kan tilläggsinvesteringar om minst 10 000 kronor göras. Löpande insättningar kan ske med 1 000 kronor per tillfälle.

Andelsägarregister

Förvaltaren för register över samtliga andelsägares innehav av andelar i fonden. Registrering av andel, som ska göras snarast efter teckning, är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska ersättning betalas till Förvaltaren för dess förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Gällande avgifter

Den årliga förvaltningsavgiften är 1 procent av fondandelsvärdet. Ingen avgift (0 procent) tas ut för teckning eller inlösen av fondandelar.

Prestationsbaserad förvaltningsavgift utgår med 20 procent på fondens avkastning överstigande fondens jämförelseränta, vilken definieras som OMRX T-Bill Index.

För andelsklass A beräknas den prestationsbaserade avgiften kollektivt för samtliga andelsägare och för andelsklass B sker beräkningen individuellt per andelsägare.

Avgifterna beräknas och betalas månadsvis i efterskott.

Högsta avgifter

Den högsta årliga avgift som Förvaltaren enligt fondbestämmelserna får ta ut för förvaltning av fonden samt för kostnader avseende förvaring, tillsyn och revisorer är 2 procent av fondandelsvärdet. Ingen avgift (0 procent) får tas ut för teckning eller inlösen av fondandelar.

Prestationsbaserad förvaltningsavgift får utgå med högst 20 procent på avkastning överstigande fondens jämförelseränta.

Utdelning

Andelsklass A lämnar ingen utdelning.

Andelsklass B skall årligen lämna en utdelning på varje fondandel som minst motsvarar 4

procent av andelens värde, oavsett fondens värdeutveckling.

Årsberättelse

Inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår lämnar fonden årsberättelse. Denna kan erhållas utan kostnad från Förvaltaren på begäran.

Den senaste årsberättelsen avser räkenskapsåret 2018.

Skatteregler

Fondens beskattning

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för inkomsterna i fonden. Beskattningen i fonden har ersatts av en schablonskatt som tas ut av andelsägarna.

Andelsägarens beskattning (fysisk person och dödsbon skattskyldig i Sverige)

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska fondandelsägare årligen för sitt fondbesittande. Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på andelsägarens fondbesittande vid ingången av beskattningsåret. På värdet av fondandelarna beräknas en schablonintäkt som utgörs av 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Det motsvarar en beskattning på 0,12 procent av fondandelarnas värde. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminär skatt.

Om fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med en skattesats på 30 procent, medan en kapitalförlust får dras av. Vinsten eller förlusten ska redovisas i inkomstslaget kapital. Kapitalvinster och kapitalförluster vid inlösen/avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget skatteavdrag görs.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler.

Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Ändring av fondbestämmelser

Beslutar Förvaltaren om ändring av fondbestämmelserna skall beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändring ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Förvaltaren och förvaringsinstitutet samt offentliggöras på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändring ska träda i kraft i samband med offentliggörandet eller vid den senare tidpunkt som anges i offentliggörandet.

En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper, såsom placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Överlåtelse eller upphörande av fonden

Om Förvaltaren beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Förvaltarens tillstånd att bedriva fondverksamhet, Förvaltaren träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens eller fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet.

Information om Bolaget och förvaltade fonder

Förvaltaren

Peak AM Alternative Investments AB, organisationsnummer 556863-2375, är ett aktiebolag bildat 2011 och har ett aktiekapital om SEK 2 801 417. Bolaget har sitt säte i Stockholm med följande adress och kontaktuppgifter.

Strandvägen 7A
BOX 7161
103 88 Stockholm

Telefon 08-400 282 50

Förvaltaren står under tillsyn av Finansinspektionen. Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt Lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder beviljades den 19 maj 2015. Dessförinnan hade Förvaltaren tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder.

Styrelse och ledande befattningshavare

Förvaltarens styrelse består av följande personer

Joakim Zuhr, ordförande
Anders Åhrling, ledamot
Anders Ekberg, ledamot
Per Djerf, ledamot

Till revisorer har PricewaterhouseCoopers AB utsetts. Huvudansvarig revisor är Sussanne Sundvall.

Bolagets verkställande direktör är Per Djerf.

Förvaltade fonder

Peak AM Alternative Investments AB förvaltar följande fonder.

Peak Core Strategies
Peak Global Macro
Peak Equity Alpha

Ersättningspolicy

Förvaltarens styrelse har antagit en ersättningspolicy som vars syfte är att främja en sund och effektiv riskhantering. Denna ersättningspolicy är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de förvaltade fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Förvaltaren samt de fonder som förvaltas.

Information om Förvaltarens ersättningspolicy är tillgänglig på <https://peakai.se> och en papperskopia kan erhållas kostnadsfritt på begäran.

Uppdragsavtal

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt Sageryd Financial Services AB ("WS"). WS utför olika arbetsuppgifter som ingår i verksamheten, däribland back office och redovisningstjänster. Enligt Förvaltarens uppfattning bedrivs verksamhet därigenom på ett mer kostnadseffektivt och driftsäkert sätt. Delegationen medför därför enligt Förvaltarens mening att den operationella risken minskar, vilket är till fördel för andelsägarna.

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt & Partners ("WP") avseende funktionerna för extern värdering och riskhantering.

Förvaltaren har ingått avtal med BDO Mälardalen AB ("BDO") avseende funktionen för internrevision.

Förvaltaren har uppdragit åt Harvest Advokatbyrå AB ("Harvest") att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad och att vara Förvaltarens Compliance Officer. Wictor Furman på Harvest är också utsedd till Förvaltarens klagomålsansvarige.

Förvaltaren har avtalat med Swedbank AB ("Swedbank") rörande uppdrag som förvaringsinstitut för fonden. Swedbank har sitt säte i Stockholm och dess huvudsakliga

verksamhet är bank- och värdepappersrörelse.

Förvaringsinstitutets ansvar

Förvaringsinstitutet skall bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Förvaltarens instruktioner. Vidare skall förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser.

Swedbank har uppdragit åt JP Morgan N.A., London Branch att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;
- Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.

Skadeståndsansvar

För det fall skada tillfogas fonden eller dess andelsägare genom att Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet eller dess uppdragstagare överträtt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), andra författningar som reglerar Förvaltarens verksamhet, fondens fondbestämmelser, Förvaltarens bolagsordning eller interna instruktioner som har sin grund i en författning som reglerar Förvaltarens

verksamhet, ska Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet ersätta skadan i enlighet med bestämmelserna i 8 kap. 28 - 31 §§ LAIF (Förvaltaren) respektive 9 kap. 17 - 22 §§ LAIF (förvaringsinstitutet).

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på omständigheter utanför Förvaltarens eller förvaringsinstitutets kontroll, exempelvis svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, strejk eller krigshändelse. Indirekt skada som uppkommer i andra fall ska endast ersättas om uppsåt eller oaktsamhet förelegat vid Förvaltarens eller förvaringsinstitutets regelbrott.

Förvaltaren har avsatt extra egna medel för att täcka risker för skadeståndsansvar enligt 7 kap 5 § LAIF.

Om informationsbroschyren

Enligt 10 kap. 1 § lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder skall det för varje alternativ investeringsfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Detta dokument, tillsammans med fondbestämmelser och faktablad, utgör ovan angiven fonds informationsbroschyr. Den har upprättats enligt lagen om alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter.

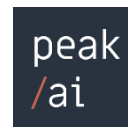
Det åligger var och en som är intresserad av att investera i denna fond att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Förvaltaren har inget ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier för att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i en fond kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i en fond återfår hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr skall inte ses som en rekommendation om köp av andelar i fonden. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i fonden och de risker som är förknippade därmed.

Informationsbroschyr

Exempel på beräkning av prestationsbaserad avgift



Den årliga förvaltningsavgiften består av två delar – en fast del och en prestationsbaserad del.

Motivet för att fonden har en prestationsbaserad avgift i förhållande till sin jämförelseränta, är att skapa ett starkt incitament för förvaltaren att uppnå en avkastning utöver denna nivå.

Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften till fondbolaget uppgår till 20 % av den avkastning som överträffar fondens jämförelseränta. Den fasta förvaltningsavgiften har dessförinnan avräknats från fondens totalavkastning. Vid beräkning av den prestationsbaserade förvaltningsavgiften, reduceras överavkastningen i förhållande till jämförelseräntan för eventuella tidigare perioders underavkastning (s.k. high-water mark).

Beräkningen av den prestationsbaserade förvaltningsavgiften sker kollektivt för samtliga andelsägare i respektive andelsklass. Vid varje kurssättningsstillfälle görs en beräkning av fondens över- eller underavkastning den gångna perioden i förhållande till jämförelseräntan. Den totala prestationsbaserade avgiften belastar varje fondandel lika och baseras på fondens värde vid varje kurssättningsstillfälle. Avgiften betalas till Förvaltaren månadsvis i efterskott.

Nedan följer några exempel på hur den prestationsbaserade avgiften tas ut vid olika avkastningar för andelsägarna. Alla exempel är efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften.

Exempel 1

En andelsägare hade vid dagens ingång 300 000 kr i fonden och fonden har ingen tidigare underavkastning mot jämförelseräntan. Värdet på placeringen har nu stigit till 303 000 kr efter fast avgift. Värdeökningen under perioden var alltså 1 % (3 000 kr/300 000 kr). Utvecklingen för jämförelseräntan har under samma period varit 0,5 %.

Värdeökning (303 000 kr – 300 000 kr)	3 000 kr
Utveckling jämförelseränta (0,5 % x 300.000 kr)	-1 500 kr
Avkastning överstigande jämförelseränta	1 500 kr
Prestationsbaserad avgift (10 % x 1 500 kr)	150 kr

Exempel 2

Dagen efter sjunker värdet till 301 000 kr efter fast avgift. Värdeminskningen var således 0,56 % (1 700 kr/302 700 kr). Utvecklingen för jämförelseräntan har under samma period varit 0,5 %.

Värdeminskning (301 000 kr – 302 700 kr)	-1 700 kr
Utveckling jämförelseränta (0,5 % x 300 000 kr)	-1 500 kr
Underavkastning	-3 200 kr

Ingen prestationsbaserad avgift tas därmed ut.

Exempel 3

Samma andelsägare behåller sin placering i fonden under nästkommande dag. Fondens uppvisar då en positiv avkastning och värdet stiger från 301 000 kr till 302 000 kr. För att fonden ska kunna ta ut prestationsbaserad avgift måste tidigare underavkastning tas igen. Utvecklingen för jämförelseräntan var även under denna dag 0,5 %.

Värdeökning (302 000 kr – 301 000 kr)	1 000 kr
Utveckling jämförelseränta (0,5 % x 300 000 kr)	-1 500 kr
Tidigare underavkastning	-3 200 kr
Underlag för prestationsbaserat arvode	-3 700 kr

Inget prestationsbaserat arvode tas därmed ut heller denna dag.

Exempel 4

I andelsklass A kommer en ny andelsägare (som kom in samma dag som i Exempel 3) inte att erlägga någon prestationsbaserad avgift, trots att denna andelsägare inte upplevt tidigare underavkastning. Det beror på att den prestationsbaserade avgiften beräknas kollektivt för samtliga andelsägare.