



April 2010

Västernorrlandsfonden Likviditet

— en svensk räntefond

Västernorrlandsfonden AB är en del av Länsförsäkringar Västernorrland. Fondbolaget står under Finansinspektionens tillsyn enligt Lagen om investeringsfonder. Fondbolaget förvaltar två fonder, en svensk aktiefond och en svensk räntefond.

STARTDATUM

Bolaget fick Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet 2003-09-12. Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder gavs 2007-02-13.

FÖRVALTANDE FONDBOLAG

Västernorrlandsfonden AB
Box 274 871 26 Härnösand
Besöksadress: Stora Torget 3.
Telefon: 0611-253 90, Fax: 0611-55 66 70
Organisationsnummer: 556628-4146

AKTIEKAPITAL

1 600 000 SEK

FONDBOLAGETS ÄGARE

Länsförsäkringar Västernorrland
Box 164 871 24 Härnösand
Organisationsnummer: 588000-3842

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Förvaltningen av Västernorrlandsfonden Likviditet är aktiv med en långsiktig placeringshorisont i grunden. Västernorrlandsfonden Likviditets målsättning är att skapa en stabil och positiv avkastning.

Fonden kan placera sina medel i penningmarknadsinstrument och räntebärande fondpapper. Fondens tillgångar kan till viss del placeras i noterade företag, upp till 10 %, med säte i Västernorrland. Fonden kan också investera i derivatinstrument. Durationen, det vill säga den genomsnittliga löptiden för

placeringarna, mätt på den totala fondförmögenheten, ska maximalt vara 7 år.

RISKPROFIL

Sparande i fonder är förenat med olika risker. De risker som kan förekomma i en fond är marknadsrisk, vilket innebär risk för att hela aktiemarknaden kan sjunka till följd av konjunkturnedgång, förändringar i ränteläge, världshändelser, tillgång på kapital med mera. Kreditrisk innebär risk för att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Likviditetsrisk är risken för att en finansiell placering eller annan tillgång ej snabbt går att omsätta till marknadsmässigt pris. Valutarisk innebär att värdet på en investering kan påverkas av förändrade valutakurser. Koncentrationsrisk innebär utgörande av stora exponeringar eller koncentration till vissa regioner eller branscher.

Västernorrlandsfonden Likviditets främsta risk är marknadsrisken. Fondens kreditrisk, likviditetsrisk, valutarisk och koncentrationsrisk bedöms ligga i intervallet medel till låg. Fondens risk visas på en skala 1 till 5, där 1 är låg risk. Fondens vanligaste riskmått är standardavvikelsen, vilket mäter hur mycket fondkursen stiger och sjunker under en period i förhållande till fondens genomsnittliga värde. Hög standardavvikelse indikerar en förhöjd risk att fonden minskar i värde, men också förhöjda möjligheter till hög avkastning. Riskskalan och standardavvikelsen kan användas som ett mått för jämförelse med andra fonder.

FÖR VEM PASSAR FONDEN

Sparande i fonder är förenat med risk. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens sammansättning kan under vissa perioder medföra kurssvängningar. Därför rekommenderas en spartid på minst 2 år.

UPPDRAGSAVTAL

Fondbolaget har tecknat avtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB som förvaringsinstitut. Länsförsäkringar Väster-



norrland tillhandahåller tjänster för ekonomi och compliance. För revision av verksamheten finns avtal med KPMG. Avtal finns tecknat med Fonda System AB och Invest Systems Sverige AB gällande system för kund- och portföljhantering. Därutöver finns avtal för förmedling av fondandelar med Aktieinvest, Avanza, Länsförsäkringar, Nordnet, MFEX och Pensionsmyndigheten (PPM).

AVGIFTER

Fondens förvaltningsavgift är 0,3 %. Inga avgifter tas ut vid försäljning respektive inlösen av fondandelar i fonden. Se även §11 i fondbestämmelserna.

FONDANDELENS OCH FONDENS RÄTTSLIGA KARAKTÄR

Andelarna i en värdepappersfond ska vara lika stora och medföra lika rätt till den egendom som ingår i fonden. En värdepappersfond kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

REGISTERHÅLLNING

Västernorrlandsfonden AB för register över samtliga andelsägare och deras innehav. Innehavet redovisas för andelsägarna på halv- och helårsbesked. Helårsbeskedet innehåller även de deklaraionsuppgifter som inrapporteras till skatteverket.

KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV ANDELAR

Köp av andelar sker genom insättning på Västernorrlandsfonden Likviditets bankgiro 5747-0957. Vid insättning ska uppgift om

person-/ organisationsnummer, namn och adress anges eller genom skriftlig anmälan till regelbundet sparande via autogiro.

Fondandelens pris fastställs vid slutet av den bankdag då likviden kommit fondens bankkonto tillhanda. För köp av andelar i anknötning till försäkring gäller särskilda regler. Försäljning/fondbyte sker genom skriftligt uppdrag via brev eller fax till Västernorrlandsfonden AB, varvid fondandelens pris fastställs vid slutet av den bankdag som begäran inkommit till fondbolaget. Begäran som lämnas via fax, ska vara fondbolaget tillhanda senast klockan 16.00, annars fastställs fondandelens pris följande bankdag. Lämnat uppdrag kan endast återkallas om fondbolaget så medger. Observera att vid anmälan för öppnande av nytt fondkonto, köp eller transaktioner måste privatpersoner bifoga en vidimerad kopia av giltig identitetshandling, t ex körkort, pass eller id-kort. För juridiska personer ska registreringsbevis eller motsvarande bifogas.

LIMITERING AV FÖRSÄLJNINGS- OCH INLÖSENORDER

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder. Minimigräns för köp är 100 kr.

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om fondbolaget beslutar att fonden ska upphöra eller fondens förvaltning, efter medgivande från finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga fondandelsägare att informeras härom skriftligen inom tre månader. Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd, bolaget enligt lag har trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Kontakta oss för mer information:

Västernorrlandsfonden Box 274 871 26 Härnösand Telefon: 0611-253 90 Fax: 0611-55 66 70
E-post: info@vasternorrlandsfonden.se Internet: www.vasternorrlandsfonden.se

Västernorrlands  fonden

www.vasternorrlandsfonden.se



Fondbestämmelser Västernorrlandsfonden Likviditet

§1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Västernorrlandsfonden Likviditet, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Fondförmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller iklåda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Västernorrlandsfonden AB företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.

§2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Västernorrlandsfonden AB, 556628-4146, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fonden är SEB AB, 502032-9081. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas intresse. Förvaringsinstitutet verkställer fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i lagen om investeringsfonder fondbestämmelserna eller föreskrifter.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som placerar i noterade räntebärande fondpapper och penningmarknadsinstrument på de marknadsplatser som anges i § 6, som på lång sikt bedöms ha bäst förutsättningar för god värdetillväxt. Fonden kan även placera i noterade räntebärande fondpapper om emittenten har sitt säte i Västernorrlands län. Fonden har som målsättning att uppnå en långsiktig god avkastning.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden skall placera sina medel i räntebärande fondpapper och penningmarknadsinstrument. Fonden får, som ett led i att effektivisera förvaltningen, använda derivatinstrument, under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs sig till räntebärande fondpapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index eller räntesatser. Placeringarna ska ske så att en portfölj uppnås där den vägda genomsnittliga återstående löptiden för hela fonden ska understiga 7 år.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument skall ske på börser, auktoriserade marknadsplatser eller andra reglerade marknader som är öppna för allmänheten och som står under tillsyn av respektive lands tillsynsmyndighet eller annat behörigt organ inom EU eller EFTA samt i Australien, Japan, Kanada, Kina, Nya Zeeland, Sydkorea och USA.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i noterade fondpapper och penningmarknadsinstrument om emittenten har sitt säte i Västernorrlands län. Fonden får för att effektivisera förvaltningen använda derivatinstrument. Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om investeringsfonder att inneha obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade eller garanterade av en stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket ett eller flera stater inom EES är medlemmar under förutsättning att de härrör från minst sex olika emissioner och att de som kommer från en och samma emission inte överstiger 30 procent av fondens värde. Fonden får inte använda OTC derivat.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser fonden. Fondens tillgångar utgörs av:
- finansiella instrument vilka värderas till gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas

eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.

- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- förvaltningsersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- eventuella skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Värderingsprinciper vid värdering av onoterade fondpapper och penningmarknadsinstrument. Finansiella instrument som saknar marknadsnotering värderas normalt till anskaffningsvärdet. Detta värde används tills ett nytt värde erhålls till exempel genom efterföljande avslut, nyemission eller andra liknande förhållanden. Uppgift om värdet av en fondandel tillhandahålls normalt varje bankdag av fondbolaget.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag. Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de börser, auktoriserade marknadsplatser och andra reglerade marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Försäljning och inlösen av fondandelar sker genom fondbolaget. Begäran om köp eller försäljning som kommit till fondbolaget tillhanda för kl. 16.00 en svensk bankdag verkställs till den kurs som åsätts fondandel den dagen. Köp och försäljning av fondandelar ska ske till en kurs som är ökad vid tidpunkten för begäran. För begäran som inkommit efter kl. 16.00 verkställs köp eller försäljning nästkommande bankdag. Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det. Om, vid kunds försäljning av fondandel, likvida medel behöver anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, ska sån försäljning verkställas så snart som möjligt. Skulle sådan försäljning väsentligt missgynna övriga andelsägare, får bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid försäljning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst fem procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst en procent av fondandelsvärdet. Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom, förvaltning, analys, marknadsföring, redovisning, information samt för tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 2,0 procent per år av fondförmögenheten och beräknas dagligen med 1/365-del och erläggs månadsvis till fondbolaget. Kurtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning med syfte att undvika beskattning av fondens avkastning. Till andelsägarna skall, om fondbolaget så beslutar, årligen under juni månad utdelas:

- resterande utdelningsbart belopp från tidigare år,
- fondens resultat efter skatt enligt resultaträkning,
- justering för realiserade och orealiserade värdetförändringar för vilka hänsyn till vinsten inte tas vid beskattningen,
- avdrag gjorts för ej skattepliktiga intäkter,
- tillägg gjorts för ej avdragsgilla kostnader.

Det redovisade resultatet får ökas med upplupen utdelning som har inbetalts vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalts vid andelsinlösen. Utdelningen återinvesteras, efter avdrag för preliminär skatt, i nya fondandelar. På andelsägares begäran skall utdelning - efter skatteavdrag - istället utbetalas till andelsägaren.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse

För fonden skall fondbolaget lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall finnas tillgängliga hos fondbolaget samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

§ 15 Ändring av fondbestämmelserna

Ändring av fondbestämmelserna skall tillsändas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande skall fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 16 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska framgå namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i pantsättens omfattning. Registrering av pantsättning sker i fondandelsägarregistret. Fondbolaget skall skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering. Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret. Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor. Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

§ 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte heller ansvarigt för skada som beror på att fonden stängts enligt § 10. Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada. För regler gällande ersättning av skada se lag (2004:46) om investeringsfonder 2 kap 21 §.