

Till fondandelsägare i Cliens Företagsobligationer – ändrade fondbestämmelser

Bäste fondandelsägare,

Cliens Kapitalförvaltning AB ("Cliens") vill härmed informera om att Cliens har ansökt om och erhållit Finansinspektionens godkännande till ändringar i fondbestämmelserna för fonden Cliens Företagsobligationer ("Fonden"). Ändringarna beskrivs närmare nedan.

Minsta insättningsbelopp

Kravet på minsta första insättning har sänkts från tidigare 5 000 SEK till 100 SEK för andelsklass A. För andelsklass B är kravet på minsta insättning oförändrad.

Andelsklassernas avgifter

Gällande avgifter för samtliga andelsklasser i Fonden justeras så att avgiften täcker kostnader för förvaringsinstitutet med upp till 0,02% av fondförmögenheten per år.

Nedan framgår en sammanställning av de högsta tillåtna avgifterna som Fonden får belastas med vad gäller fast förvaltningsavgift och ersättning till förvaringsinstitut.

Högsta tillåtna förvaltningsavgift			
Andelsklass	Fast ersättning	Ersättning till förvarings-institut, upp till	Total ersättning
A	0,75%	0,02%	0,77%
B	0,35%	0,02%	0,37%

Placeringsinriktning

Ett tillägg görs om att Fonden får äga aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper som tillförts Fonden på grund av ett tidigare innehav. Tillägget tar sikte på t.ex. företagsobligationer som konverteras till aktier vilket inte inryms i Fondens normala placeringsinriktning. Det kan då vara värdefullt för förvaltarna att ha flexibiliteten att fritt avgöra innehavstiden på aktierna som tillförts Fonden.

Fonden använder en absolut Value-at-Risk-modell (VaR-modell) för att beräkna risken och den sammanlagda exponeringen i Fonden. Tidigare angavs att Fondens exponering fick uppgå till 10 procent av Fondens värde. Denna limit har tagits bort från fondbestämmelserna, vilket innebär att Cliens kan tillämpa andra begränsningar för Fonden. Enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder får Fondens absoluta Value at Risk dock inte överstiga 20 procent av Fondens värde.

Tillåtna investerare

Fondbestämmelserna har justerats för att ge Cliens rätt att avstå från att erbjuda, sälja eller distribuera fondandelar till investerare vars deltagande enligt Cliens bedömning kan medföra skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse. Cliens har även rätt att lösa in fondandelar som tecknats eller innehas i strid med fondbestämmelserna eller om innehav kan medföra skada eller kostnader för Fonden som inte ligger i fondandelsägarnas intresse.

Hållbarhetskriterier

Vid förvaltning av Fonden tillämpas hållbarhetskriterier. I fondbestämmelserna angavs tidigare en övergripande beskrivning av vilka exkluderingskriterier som tillämpades i Fonden. Fondbestämmelserna har nu justerats så att Fondens hållbarhetskriterier anges i Fondens informationsbroschyr i stället för i fondbestämmelserna. Detta innebär att ändringar av hållbarhetskriterierna framöver inte kräver godkännande av Finansinspektionen.

Övrigt

Utöver ovan nämnda ändringar har ett antal redaktionella och språkliga justeringar gjorts i syfte att förenkla och tydliggöra fondbestämmelserna. Dessa ändringar påverkar inte Fondens investeringsinriktning eller andelsägarnas rättigheter i materiell bemärkelse. Det handlar exempelvis om preciserade ansvarsbegränsningar för Cliens och förvaringsinstitutet, specificering av hur Fondens tillgångar värderas, förtydliganden av förfarandet vid pantsättning av fondandelar samt att information om bryttider och tillvägagångssätt för försäljning och inlösen anges på Cliens webbplats.

Ingen åtgärd behövs med anledning av denna information.

De nya fondbestämmelserna träder i kraft den 21 september 2026 och bifogas detta brev. Du har rätt att fram till dagen före ikraftträdandet kostnadsfritt lösa in dina andelar i Fonden.

Vid frågor är du välkommen att kontakta oss via info@cliens.se eller telefon 08-506 503 90.

Stockholm den 20 augusti 2026

Med vänlig hälsning,



Martin Öqvist

VD