

Informationsbroschyr

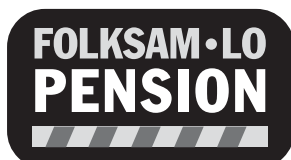
Folksam LO Fond AB:s fonder

2007-06-07

Folksam LO Sverige
Folksam LO Världen
Folksam LO Obligation
Folksam LO Västfonden

Observera!

Denna information ska kompletteras med fondbestämmelse för att utgöra en komplett Informationsbroschyr.



Innehåll

Fonder förvaldade av Folksam LO Fond AB (publ)	3
Fondbolaget	3
Finansinspektionens tillstånd att utöva fondverksamhet	3
Fondbolagets adress	3
Fondombudsman	3
Vad är en investeringsfond?	3
Fondandelarnas rättsliga karaktär	3
Förvaringsinstitut	3
Andelsägarregister	3
Köp av fondandelar	4
Försäljning/fondbyte av fondandelar	4
Dagligt andelsvärde/Kurs/NAV	4
Avgifter	4
Övriga kostnader	4
Aktuella förvaltningsavgifter 2006-12-31	4
Våra fonders resultat och utveckling	4
Fondens karaktär och mål	4
Placeringsinriktning	4
Etiska placeringskriterier och extern ägarstyrningspolicy för våra fonder	5
Våra fonder och dess riskprofil	6
Upphörande och överlåtelse av fondverksamheten	6

Folksam LO Fond AB (publ) är ett fondbolag som förvaltar de fonder som skapats för pensionssparande i Folksam LO Fondförsäkrings AB.

Förvaltningen sker enligt de regler som lagstiftaren, Finansinspektionen och bolaget ställt upp. Reglerna återges i denna broschyr. Här ges beskrivning av reglerna för placering, utdelning, beräkning av andelars värde, köp och försäljning av andelar, förvaltningskostnader, Folksam LO Fonds ansvar och annan information som det är angeläget för dig att känna till. Aktuell information om resultat och placeringar ges i vår årsberättelse, halvårsredogörelse och via Internet, www.folo.nu

Vill du ha mer information – kontakta Folksam.

Fonder förvaltade av Folksam LO Fond AB (publ)

Folksam LO Obligation
Folksam LO Sverige
Folksam LO Världen
Folksam LO Västfonden

Fondbolaget

Folksam LO Fond AB (publ), nedan kallat Fondbolaget, 106 60 Stockholm, är ett svenskt aktiebolag.

Aktiekapitalet uppgår till 5 000 000 kr. Samtliga aktier ägs av Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ), som i sin tur ägs till 49 procent av Landsorganisationen i Sverige (LO) och dess medlemsförbund genom ett handelsbolag, och till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring.

Fondbolaget har givit uppdrag till Swedbank Robur Kapitalförvaltning AB att förvalta bolagets fonder.

Finansinspektionens tillstånd att utöva verksamhet

2004 12 22 enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder
1998 12 23 enligt lagen (1990:1114) om värdepappersfonder

Fondbolagets adress

Folksam LO Fond AB
106 60 Stockholm
Telefon växel: 08-772 60 00
Kundservice tel: 020-41 44 14
E-post: pension@folksam.se

Fondombudsman

Fondombudsmannen kan hjälpa dig när det gäller pensionssparande i fonder och direkt fondsparande. Detta utan att ge några placeringsråd. Om du får problem med ditt fondsparande och du inte är nöjd med Folksam slutliga besked kan Fondombudsmannen göra en opartisk bedömning av ditt ärende och även rekommendera Folksam att ändra sitt beslut. Kontakten är kostnadsfri. Fondombudsmannen:

- ger vägledning inom fondområdet (begrepp, termer, yttre faktorer)

- bevakar att fondärenden handläggs på rätt sätt av Folksam
- granskar Folksam's fondhantering, villkor och information
- återför synpunkter och klagomål till Folksam.

Du kan ringa, skriva eller skicka e-post

Fondombudsmannen Folksam, 106 60 Stockholm
Tel: 020-63 80 32, fax: 08-772 72 17
E-post: fondombudsmannen@folksam.se

Vad är en investeringsfond?

Fondernas verksamhet regleras i lagen (2004:46) om Investeringsfonder.

Varje fond har särskilda fondbestämmelser vilka godkänts av Finansinspektionen och som bland annat anger hur fondens medel ska placeras.

En investeringsfond är en i värdepapper placerad förmögenhet som ägs gemensamt av de som gjort insättningar i fonden, fondandelsägarna. Fonden förvaltas av ett fondbolag. Fonden som sådan är ingen juridisk person och har därför varken egna rättigheter eller skyldigheter. Det är istället Fondbolaget som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör fonden.

Fonden är emellertid ett självständigt skattesubjekt.

Fondandelarnas rättsliga karaktär

Andelarna i en investeringsfond är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Därutöver medför innehavet inga rättigheter, till exempel inflytande i fondens skötsel, om inte annat anges i fondbestämmelserna. Fondbolagets investeringsfonder innehåller inte något sådant undantag. Fondandelar knutna till direkt fondsparande kan säljas och överlåtas.

Förvaringsinstitut

En fonds tillgångar ska förvaras i ett för Fondbolaget fristående förvaringsinstitut. Förvaringsinstitut är Swedbank AB (publ), Stockholm.

Andelsägarregister

Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och antalet andelar de innehar i respektive fond. Köp och försäljning av andelar bekräftas skriftligen om inte annat avtalats, förutom vid utdelning i fonderna. Per halvårsskiftet och helårsskiftet skickas ett periodbesked innehållande innehav och transaktioner. På helårskonto-utdraget informeras även andelsägaren om de kostnader som är hänförliga till fondsparandet. Kontoutdraget utgör också deklara-tionsunderlag.

Vid sparande genom avtalspension eller premiepension registreras ditt innehav hos fondförsäkringsbolaget respektive PPM.

Köp av fondandelar

Köp av fondandelar kan ske varje dag fonden är öppen för handel. Genom insättning på konto tillhörande fonden erhålls den dagskurs då insättningen finns tillgänglig på fondens konto. Uppgift om fondens kontonummer lämnas av Folksams kundservice på telefon 020-414 414.

För placering i någon av fonderna gäller vid första tillfället att minsta belopp ska vara 100 000 kronor. Köp kan inte limiteras.

Placering av pengar för din avtalspension (fondförsäkring) och premiepension görs via respektive pensionsinstitut/fondförsäkringsbolag samt PPM.

Försäljning/fondbyte av fondandelar

Kan ske varje dag då fonden är öppen för handel. Se respektive fonds fondbestämmelser för exakt tidpunkt för försäljningsordern måste vara inne för att få samma dagskurs. Inkommer ordern efter den tidpunkten erhålls kurs som sätts nästa dag fonden är öppen för handel.

Uppdrag om försäljning eller fondbyte ska ske skriftligt och skickas till Folksam LO Fond AB (publ), Att: DF-admin S9, 106 60 Stockholm eller per fax, 08-772 62 58. Begäran om försäljning/fondbyte kan inte limiteras och får endast återkallas om fondbolaget medger det.

Fondbyte inom din avtalspension (fondförsäkring) och premiepension görs via respektive pensionsinstitut / fondförsäkringsbolag samt PPM.

Om, vid kunds försäljning av fondandel, likvida medel behöver anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, ska sådan försäljning ske och kunds försäljning av fondandel verkställas så snart som möjligt. Skulle, i denna situation, fondens försäljning av tillgångar väsentligt missgynna övriga andelsägares intresse, får bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Köp och försäljning av fondandelar ska ske till en kurs som är okänd vid tidpunkten för begäran.

Dagligt andelsvärde/Kurs/NAV

Våra fonder värderas varje dag de är öppna för handel. En preliminär kurs skickas till media varje handelsdag. Den preliminära kursen kan avvika från slutgiltig kurs. Information om slutgiltig kurs kan fås hos fondbolaget på telefon 020-414414.

Avgifter

Avgifter för köp och försäljning av fondandelar utgår inte. För förvaltning av fonden utgår en avgift om högst 0,5 procent per år av fondförmögenheten. Se aktuella förvaltningsavgifter i nedanstående tabell. Förvaltningsavgiften ska täcka fondbolagets kostnader för att förvalta fonden. Exempel på sådana kostnader är förvaltning, analys, informationssystem, personal, marknadsföring, administration, Finansinspektionens tillsynsavgift,

kostnad för revision, kostnad för Förvaringsinstitutets tillsyn, förvaring och transaktioner samt kostnader för information till andelsägarna i fonden. Uppgift om erlagda avgifter till fondbolaget går att finna i respektive fonds årsberättelse.

Övriga kostnader

Våra fonder belastas även med andra kostnader förutom den ovan beskrivna förvaltningsavgiften. De kostnaderna är mestadels hänförliga till fondens egna värdepappersaffärer. Då man säljer och köper värdepapper får man betala en sedvanlig avgift så kallad courtage till motparten, läs aktiemäklare och bank, för att denne genomför affären. Denna kostnad tillfaller inte fondbolaget eller något närstående bolag till Folksam. Utöver själva courtaget förekommer även utländska kupongskatter, stämpelskatter, utländska avgifter, kostnader för valutaväxlingar och andra transaktionskostnader.

Den här typen av kostnad är inte lika från år till år utan den är helt beroende av vilken omsättning förvaltaren har på värdepappersaffärer för fondens räkning. Viktigt att notera är att vi pressar priset hos de aktörer vi gör affärer genom, vilket vi kan göra då Folksam sammantaget är en stor aktör på den finansiella marknaden.

Aktuella förvaltningsavgifter 2006-12-31

Folksam LO Obligation	0,4 procent / år
Folksam LO Sverige	0,4 procent / år
Folksam LO Världen	0,4 procent / år
Folksam LO Västfonden	0,4 procent / år

Våra fonders resultat och utveckling

I respektive fonds årsberättelse finner du de senaste verksamhetsårens resultat och utveckling.

Fondens karaktär och mål

I fondbestämmelserna anges vilken karaktär och vilket mål fonden har, samt risknivå. I avsnittet ”Våra fonder och dess riskprofil” nedan beskrivs närmare den riskprofil varje fond har.

Placeringsinriktning

För att garantera en tillräcklig riskspridning i fonderna finns vissa regler i lagen. Begränsningarna förhindrar bland annat att alltför stor del av fondens förmögenhet placeras i värdepapper som givits ut av samma utgivare eller i andra investeringsfonder. Fonden får överhuvudtaget inte, utan Finansinspektionens tillstånd, placera i fonder som förvaltas av samma fondbolag eller på liknande sätt kan anses närstående. Placeringsinriktningen ska vara bred. Investeringar ska göras i flera branscher, bolag, låntagare och i de fall det är tillåtet i flera länder. Tillåtna tillgångsslag är: fondpapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar och konto hos kreditinstitut.

Hur använder vi derivatinstrument i våra fonder?

I syfte att effektivisera fondens förvaltning får Fondbolaget för fondens räkning handla med såväl noterade som onoterade (OTC) options- och terminskontrakt. Handeln ska syfta till att skydda värdet av fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker eller innefatta kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Handeln ska ske integrerat med övriga placeringar och efter en gemensam placeringsstrategi. Omfattningen av handeln ska vara begränsad. Sådana avtal får ingås om handeln är föremål för clearingverksamhet hos en clearingorganisation som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ.

Motsvarande avtal får också ingås med värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som får ingå sådana avtal och som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ under förutsättning att institutet är allmänt erkänt på marknaden och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden.

För handel med optioner och terminskontrakt gäller härutöver följande

- Fonden får inte genom utnyttjande av sådana finansiella instrument avvika eller efter lösen eller motsvarande komma att avvika från placeringsbestämmelserna i lagen om investeringsfonder eller den i fondbestämmelserna för fonderna angivna placeringsinriktningen.
- Fonden får inte utfärda köpoptioner avseende fondpapper, eller sälja fondpapper på termin, i större omfattning än vad som motsvarar det faktiska totala innehavet av sådana fondpapper.
- Det totala anskaffningsvärdet (erlagda premier) för optioner får inte överstiga 10 procent av fondförmögenheten.
- Fondens tillgångar får valutasäkras genom köp eller försäljning av valuta på termin eller förvärv av köp- eller säljoptioner avseende valuta.
- Värdepapperslån motsvarande högst 20 procent av fondförmögenheten får ges från fonden mot betryggande säkerhet på för branschen sedvanliga villkor till eller via värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ under förutsättning att institutet är allmänt erkänt på marknaden och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden.
- Det högsta totala säkerhetskrav som fonden inte får överskrida med anledning av handel med optioner, terminskontrakt och värdepapperslån, får vid varje tillfälle uppgå till högst 10 procent av fondförmögenheten.

Etiska placeringskriterier och extern bolagsstyrningspolicy för våra fonder

Våra investeringsfonder ska tillämpa de etiska placeringskriterier och policyn för den externa bolagsstyrningen som fastställts för Folksam-LO. I fondernas årsberättelse och halvårsredogörelse finns en beskrivning av våra etiska placeringskriterier samt vår externa bolagsstyrningspolicy. Mer information finns även på www.folo.nu

Kortfattad beskrivning av Folksam LO:s etiska placeringskriterier

Folksam är sedan 2002 anslutet till Global Compact som startades år 2000 på initiativ av FN. Global Compact har utarbetat ett antal principer som anslutna företag accepterat att följa. Principerna rör mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, miljö och korruption. Dessa principer tillämpar Folksam LO i alla sina placeringar. Vi vill genom våra placeringskriterier stödja företag som har ett ordnat och framåtskridande arbete i dessa frågor. Vår ambition är att på olika sätt föra en dialog med företaget, för att därigenom påverka i positiv riktning.

Tobak har blivit den vanligaste yttre orsaken till sjukdomar och för tidig död. Många av de tusentals kemiska ämnen som bildas när cigaretter brinner har kända skadeeffekter på människan. De når alla delar av kroppen i farligt höga doser eftersom de transporteras runt med blodet (Tobaksfakta). Vi vill främja god hälsa och har därför tagit ett beslut att inte placera i företag som producerar eller säljer tobaksvaror.

Miljö

Vi anser att företag som ligger långt framme i sitt miljöarbete ofta är goda investeringsobjekt, då de har möjlighet att dels bygga upp ett starkt varumärke, dels vara mindre utsatta för framtida förändringar av till exempel miljölagstiftning. Ett gott miljöarbete innebär också ofta en effektivitetsvinst, eftersom förbrukningen av energi och material minskar. Vi ska genom våra placeringar aktivt påverka företag att systematiskt arbeta med att reducera sin negativa påverkan på miljön.

Mänskliga rättigheter och korruption

De största riskerna för brott mot grundläggande mänskliga rättigheter på arbetsplatsen finns i länder med svag demokrati och i branscher som kräver många arbetare. Vi följer ILO:s kärnkonventioner, FN:s barnkonvention och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt Global Compact. Vi ska genom våra placeringar aktivt påverka företag i relevanta branscher och regioner att systematiskt arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda.

Korruption har blivit ett allt mer uppmärksammat problem i den globala ekonomin. Konkurrensen sätts ur spel, tillväxten hämmas och den sociala utvecklingen bromsas. FN, OECD och ICC (Internationella handelskammaren) har tagit fram skrivelser och uppföranderegler vad gäller korruption. Vi ska genom våra placeringar aktivt påverka företag att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer.

Tobak

Vissa företag vill vi inte investera i, oavsett hur bra deras arbetsmiljö eller miljöpåverkan är. Därför placerar vi inte i företag som producerar eller säljer tobaksprodukter.

Våra fonder och dess riskprofil

De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde. Värdetillväxten är bland annat beroende av börsernas, räntornas och valutornas framtida utveckling.

Placeringar i fonder som investerar i utvecklings- och tillväxtländer kan medföra ytterligare risk. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. Fondsparandet ska ses på lång sikt, då har du en möjlighet att få en bättre avkastning än traditionellt banksparande.

Vi har delat in våra fonder i fem olika riskprofiler där siffran 1 står för Mycket låg risk och siffran 5 för Mycket hög risk. Indelningen av de fem olika riskprofilerna bygger på vilken volatilitet fonden har. Hög volatilitet motsvarar stora kursförändringar, låg volatilitet visar på låga kursförändringar. Generellt kan man också säga ju högre volatilitet, desto högre förväntad avkastning på lång sikt.

Folksam LO Sverige

Fonden är en aktiefond som placerar i aktier noterade i Sverige. Placeringar görs i många företag i flera branscher så att en god riskspridning uppnås. Placeringsstrategin är en aktiv förvaltning. Målet är att uppnå en långsiktigt god avkastning.

Då fonden endast placerar i ett land, är risken högre än i en aktiefond som placerar i flera länder, men lägre än i en ren branschfond. Fonden ger en möjlighet till bättre avkastning om Sverige skulle utvecklas bättre än världen i övrigt. Mot bakgrund av detta bör din sparhorisont vara minst 5 år. Se fondernas aktuella riskprofil i fondens årsberättelse eller halvårsredogörelse.

Folksam LO Världen

Fonden är en aktiefond som placerar över hela världen, exklusive Sverige, med tyngdpunkt på USA och Europa. Fonden har en god riskspridning både geografiskt som branschmässigt. Placeringar görs i många företag. Placeringsstrategin innebär en aktiv förvaltning. Målet är att uppnå en långsiktigt god avkastning.

Fonden passar de flesta som vill sprida sina risker över länder och branscher. Fonden har en lägre risk än aktiefonder som enbart placerar i ett land eller en region i världen. Då detta är en aktiefond bör minsta sparhorisont vara 5 år. Se fondens aktuella riskprofil i fondens årsberättelse eller halvårsredogörelse.

Folksam LO Obligation

Fonden är en lång räntefond med målsättningen att uppnå en långsiktigt god avkastning. Fonden placerar i svenska räntebärande instrument utgivna av svenska staten, bostadsinstitut och kreditvärda företag. Fonden har tillstånd att investera mer än 35 procent av fondens värde i obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade av svenska staten. Fonden placerar i räntebärande värdepapper som löper längre än ett år, vilket kan innebära en risk för värdeminskning på kort sikt.

Ett sparande i vår Obligationsfond är en långsiktig placering. En Obligationsfond har en lägre risk än en aktiefond eller blandfond och högre risk än en kort räntefond (så kallad penningmarknadsfond). Med detta som bakgrund rekommenderar vi en spartid på 2 till 3 år. Se fondens aktuella riskprofil i fondens årsberättelse eller halvårsredogörelse.

Folksam LO Västfonden

Fonden är en aktiefond som placerar i aktier noterade på den svenska börsen. En del av fondförmögenheten (max 60 procent) kan placeras i företag i Västra Götalands och Hallands län. Placeringar görs i många företag i flera branscher så att en god riskspridning uppnås. Placeringsstrategin innebär en aktiv förvaltning. Målet är att uppnå en långsiktigt god avkastning.

Fonden har något högre risk än Folksam LO Sverige på grund av att placeringarna har en inriktning på västsverige. Fonden bör ses som ett komplement i ett fondsparande. Rekommenderad sparhorisont är minst 5 år. Se fondens aktuella riskprofil i fondens årsberättelse eller halvårsredogörelse.

Upphörande och överlåtelse av fondverksamheten

Om Fondbolaget förlorat Finansinspektionens tillstånd, trätt i likvidation, försatts i konkurs eller vill upphöra med förvaltning av en fond ska förvaltningen av denna tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Detta får sedan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag som godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska investeringsfonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse härom ska införas i Post- och Inrikes tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt Fondbolaget.