

# Consensus Småbolag

Fondbestämmelser

Gällande från och med den 5 augusti 2021.

## § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Consensus Småbolag ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som anges i § 17 nedan. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och 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 fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av fyra andelsklasser, "A", "B", "C", "D" och "E". Andelsklasserna skiljer sig åt avseende valuta, lägsta teckningsbelopp, avgifter samt utdelning. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren"), med organisationsnummer 556939-1617.

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond som investerar i små och medelstora bolag i de nordiska länderna. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden. Det innebär att fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att fonden presterar bättre. Fondens värde utvecklas såväl positivt som negativt under enskilda år, men fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på mellan 10 och 15 procent.

En investering i fonden är förenad med hög risk och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, på konto hos kreditinstitut och i derivatinstrument.

Fonden är en specialfond vilket innebär att den avviker från vad som gäller för en värdepappersfond avseende vissa placeringsbegränsningar.

### Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer i första hand att ske i form av köp av aktier. Placering i överlåtbara värdepapper kan även ske i form av köp av räntebärande instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är de nordiska länderna.

Fonden har möjlighet att placera i en mer koncentrerad portfölj av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument än en värdepappersfond. Maximal exponering mot en enskild emittent får högst uppgå till 30 procent av fondens värde. De tre största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 50 procent av fondens värde. De fem största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 65 procent av fondens värde. Summan av de exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 5 procent av fondens värde får högst uppgå till 85 procent av fondens värde. Dessa begränsningar gäller såväl enskilda emittenter som emittenter i en och samma företagsgrupp. Fonden har mot bakgrund av detta erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LVF samt 5 kap 21 § och 22 § LVF.

Fondens inriktning mot små och medelstora bolag innebär att minst 90 % av fondens värde ska bestå av bolag som vid tidpunkten för fondens första investering har ett börsvärde som understiger 50 miljarder kronor. Fonden förväntas huvudsakligen vara placerad i bolag som har ett börsvärde som understiger 10 miljarder kronor.

#### Derivatinstrument

Fondens medel får placeras i derivatinstrument i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Derivatinstrument kan exempelvis komma att användas som ett effektivt sätt att minska fondens marknadsrisk mot aktiemarknaden, eller för att behålla marknadsrisk mot aktiemarknaden samtidigt som fonden håller likvida medel i syfte att minska fondens likviditetsrisk. Användandet av derivatinstrument får aldrig innebära att fonden har en nominell nettoexponering mot aktiemarknaden på över 100 % av fondens värde.

#### Fondandelar

Fonden har inte möjlighet att placera i fondandelar.

#### Konto på kreditinstitut

Fondens medel får placeras på konto hos kreditinstitut, och när förvaltaren bedömer att marknadsläget är ogynnsamt kan en betydande andel av fondens medel vara placerade på konto hos kreditinstitut. Högst 30 % av fondförmögenheten får placeras hos ett och samma kreditinstitut eller hos kreditinstitut som ingår i en och samma företagsgrupp. Fonden har således erhållit undantag från 5 kap. 11 §, 21 § och 22 § LVF.

#### Riskenivå

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 10 och 25%. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordina händelser.

### **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden får också handla med finansiella instrument som inte är upptagna till handel på reglerad marknad.

### **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda sig av derivatinstrument i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fonden har inte möjlighet att använda sig av s.k. OTC-derivat.

### **§ 8 Värdering**

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Fondandelar värderas till senast officiella NAV-kurs som är publicerad av fondbolaget.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Dessa kostnader kan utgöras av inträdes- och utträdesavgifter i samband med köp och försäljning av fondandelar, courtage och registreringskostnader.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av AIF-förvaltaren. AIF-förvaltaren beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

### **§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar**

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de bankdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av AIF-förvaltaren. Begäran om teckning respektive inlösen verkställs samma dag som den kommer in, under förutsättning att den kommer AIF-förvaltaren, eller den som AIF-förvaltaren anvisar, tillhanda på en handelsdag samt senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i fondens informationsbroschyr. I annat fall verkställs begäran nästkommande handelsdag. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIF-förvaltaren skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. AIF-förvaltaren får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. AIF-förvaltaren ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. AIF-förvaltaren ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara den fondandelskurs som AIF-förvaltaren beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs publiceras normalt på AIF-förvaltarens hemsida bankdagen efter den dag som fondandelskursen fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklasserna A och C	Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckning är 1 000 SEK. Teckning utöver detta minimibelopp sker i multiplar av 100 SEK.
Andelsklasserna B och D	Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckning är 10 000 000 SEK. Teckning utöver detta minimibelopp sker i multiplar av 100 000 SEK.
Andelsklass E	Teckning och inlösen sker i NOK. Minsta första teckning är 1 000 NOK. Teckning utöver detta minimibelopp sker i multiplar av 100 NOK.

### **§ 10 Extraordinära förhållanden**

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, eller om stängning av fonden kan anses ligga i andelsägarnas bästa intresse.

### **§ 11 Avgifter och ersättning**

Andelsklasserna belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Fast förvaltningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.
2. Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av t.ex. courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklasserna A, C och E: 1,00 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklasserna B och D: 0,5 procent av fondförmögenheten per år.

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas och belastar andelsklassernas resultat dagligen och utbetalas månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden.

Utöver de avgifter och kostnader som anges ovan utgår för samtliga andelsklasser en resultatbaserad avgift till AIF-förvaltaren om högst 20 procent av den del av avkastningen för en andelsklass som överstiger ett tröskelvärde sedan senaste tillfället resultatbaserad avgift har belastat andelsklassernas värde. Tröskelvärdet för andelsklasserna är enligt följande:

- Tröskelvärdet för andelsklasserna A-D utgörs av OMRX T-Bill + 3 procent på årsbasis.
- Tröskelvärdet för andelsklass E utgörs av OMRX T-Bill (omräknat till NOK) + 3 procent på årsbasis.

Vid beräkningen av den resultatbaserade avgiften tillämpas den så kallade high watermark-principen, som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Avgiften beräknas kollektivt för respektive andelsklass, vilket innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad avgift förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift. Avgiften beräknas efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Avgiften beräknas och reserveras vid beräkningen av fondandelskursen, och belastar andelsklassernas resultat dagligen och utbetalas i efterskott den sista bankdagen i månaden. I informationsbroschyren finns räkneexempel som visar beräkning av resultatbaserad avgift vid olika tidpunkter.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

## § 12 Utdelning

Andelsklasserna A, B och E är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

För andelsklasserna C och D ska AIF-förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utbetalning av utdelning sker i februari månad. Utdelningen utgör mellan 2-4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i respektive andelsklass vid datumet för senaste NAV-sättning. Samtliga andelsägare inom respektive andelsklass kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning ett och samma år. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i svenska kronor.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Handlingarna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

Om AIF-förvaltaren så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till AIF-förvaltaren. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar och andelsklass som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom och då AIF-förvaltaren tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 500 SEK.

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 8 kap. 28-31 §§ och 9 kap. 22 § LAIF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive Förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarig/ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte skyldig/skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits. AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarig/ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

## § 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden. Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

---