

Informationsbroschyr

Mars 2021

För specialfonderna

Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar

Dynamisk Allokering Global

Dynamisk Allokering Ränta

Dynamisk Allokering Sverige

("fonden" eller "fonderna")

Informationsbroschyrens innehåll

1. Allmän information
2. Fondspecifik information
3. Information om FCG Fonder AB

1 ALLMÄN INFORMATION

Informationsbroschyren för ovan angivna fonder är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna broschyr och fondbestämmelserna för fonderna utgör tillsammans den s.k. Informationsbroschyren.

1.1 Fondbolag och AIF-förvaltare

FCG Fonder AB, org.nr 556939-1617; ett fondbolag som sedan den 6 juni 2014 har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt LAIF och LVF (nedan benämnd "förvaltaren" eller "Bolaget"). Se ytterligare information om Förvaltaren under avsnitt 4.

1.2 Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial (516401-9811); en utländsk bank med filial i Sverige som huvudsakligen bedriver bank- och värdepappersrörelse och har sitt säte i Stockholm.

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller LAIF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna/bolagsordning samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF/LAIF och fondbestämmelserna/bolagsordning,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF/LAIF och fondbestämmelserna/bolagsordning,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF/LAIF och fondbestämmelserna/bolagsordning.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden, depåförvara finansiella instrument i fonden och föra förteckning över dessa.

1.2.1 Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i fondandelsägarnas intresse och oberoende från fonden och förvaltaren. Institutet bedriver verksamhet för såväl egen räkning som kunders räkning och därmed kan intressekonflikter uppstå. För att detta inte ska påverka Förvaringsverksamheten är övrig verksamhet skild från denna verksamhet både funktionellt och organisatoriskt, och ett system för att identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter finns på plats. Intressekonflikter som kan uppstå mellan förvaringsinstitutet och förvaltaren är när institutet även är motpart i andra affärer, såsom handel med finansiella instrument. Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från förvaltaren på begäran.

1.2.2 Delegation av förvaringsinstitutets uppgifter

Förvaringsinstitutet kan delegera delar av verksamheten till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker som utses av institutet från tid till annan. De uppgifter som får delegeras, enligt UCITS-direktivet och tillämplig svensk reglering, är förvaring och förteckning. Förvaringsinstitutet ska handla med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg vid sitt val, fortsatta engagerande och övervakning av den part till vilken förvaringsinstitutetsfunktioner har delegerats. En lista över uppdragstagare och uppdragstagare till vilka vidaredelegering skett och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från Förvaltaren.

1.3 Uppdragsavtal om portföljförvaltning

Bolaget har genom delegation uppdragit åt Peak AM Securities AB, org.nr 556863-2367 ("Portföljförvaltaren") att utföra portföljförvaltning och marknadsföring av fonderna.

Det kan förekomma intressekonflikter i relationerna mellan fonden, andelsägarna, förvaltaren och Portföljförvaltaren. Ett exempel på sådan intressekonflikt är att den externa förvaltaren inte har det formella ansvaret för fonden gentemot fondandelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns en ökad risk för att konkurrerande tjänster minskar fokuset på förvaltningen. Bolaget hanterar denna intressekonflikt främst genom processen för uppföljning av utlagd verksamhet, samt på

Informationsbroschyr

Mars 2021

löpande basis genom uppföljning av den externa förvaltningen av den interna förvaltningsenheten, löpande limitkontroller samt oberoende granskningar av funktionen för riskhantering och regelefterlevnad.

Bolaget har en av styrelsen antagen Policy för hantering av intressekonflikter. Även hos Portföljförvaltaren finns riktlinjer framtagna gällande intressekonflikter och hur de ska förebyggas och behandlas. Mellan Bolaget och Portföljförvaltaren finns även skrivna avtal som reglerar parternas ansvar och åtaganden. Mer information om delegering och eventuella intressekonflikter kan på begäran erhållas från förvaltaren.

1.4 En fonds rättsliga karaktär

Fondförmögenheten i en fond ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svara inte för förpliktelser som avser en fond. Förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Förvaltaren säkerställer att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling vad gäller t.ex. teckning och inlösen av andelar eller avgiftsuttag. Fonden är öppen för allmänheten.

1.5 Andelsägarregister

Förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklareringsuppgifter ingår. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

1.6 Övriga uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt utomstående att utföra vissa avgränsade delar av verksamheten:

- Interrevision: BDO Mälardalen AB (556291-8473)
- IT-drift: Proact IT Sweden AB (556328-2754), och
- Ekonomi: FCG Holding Sverige AB (556753-0273).

Då FCG Holding AB är moderbolag till Bolaget uppstår den potentiella intressekonflikten att Bolaget inte köper tjänster till marknadsmässiga priser från moderbolaget, dvs. ineffektiv upphandlingsprocess i samband med upphandling av konsulttjänster, vilket kan påverka fondandelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess

interna regler för utläggning av verksamhet. I övrigt har inga intressekonflikter identifierats.

1.7 Allmänt om risker

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang avses osäker avkastning. Placeringar i fonder kan bland annat innebära risker kopplade till aktie-, ränte-, och valutamarknaderna, exempelvis i form av förändringar i priser, räntor m.m.

En fondandelsfond påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och investeraren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning.

Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.

I förvaltningen av fonder förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

Kreditrisk: När fonden investerar direkt, eller indirekt, i räntebärande instrument, som t ex obligationer, så finns det en risk att emittenten av instrumentet inte kommer att betala räntan eller återbetala nominellt belopp vid förfall. Detta innebär att instrumentet kan komma att förlora delar av eller hela sitt värde.

Motpartsrisk: Risken att en motpart inte fullgör sina åtaganden gentemot fonden, dvs inte betalar ett avtalat belopp eller inte levererar värdepapper som överenskommet.

Korrelationsrisk: Detta avser ett statistiskt mått på grad av samvariation mellan tillgångars kursutveckling. Om korrelationen är instabil, eller snabbt föränderlig, kan bolagets förvaltning för att skapa marknadsneutralitet vara felaktigt uppskattade, med oönskat utfall som följd.

Likviditetsrisk: Risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden.

Operativ risk: Fonden kan komma att göra förluster beroende på externa händelser, kriminell verksamhet, systemhaveri och fel som begåtts av parter som agerar för fonden, förvaringsinstitutet samt andra externa parter.

Marknadsrisk: Risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på exempelvis aktiemarknaden.

Valutarisk: Förändring av valutakurser kan negativt påverka fondens avkastning.

Informationsbroschyr

Mars 2021

1.7.1 Riskklasser

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning när du investerar i en fond.

Riskkategorin är baserad på simulerad och/eller historiska portföljdata och beskriver prisrikligheten på fondens tillgångar över de senaste fem åren, och därefter beräknat per andelsklass om sådana finns. Eftersom riskkategorin är baserad på historisk och/eller simulerade data kan riskkategorin vara ett otillförlitligt mått på fondens eller andelsklassens framtida risk/avkastningsprofil. Den angivna riskkategorin visar variationen i Fondens eller andelsklassens värde och utgör inte en garanti och kan komma att ändras i framtiden.

Skalan med de sju kategorierna är komplex. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri, och avståndet mellan Kategori 1 och 2 kan vara annorlunda än avståndet mellan 5 och 6.

Fondernas riskklass framgår av fondernas faktablad.

Följande riskfaktorer återspeglas inte helt av risk/avkastningsindikatorn:

- Fondens risk kommer att påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

1.8 Information om risk och likviditets-hantering, samt om finansiell hävstång

Information om aktuell riskprofil och de riskhanterings-system som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden.

Om fonderna använder sig av derivatinstrument och/eller värdepapperslån, i syfte att skapa hävstång, framgår det i fondbestämmelserna för fonden, samt Fondspecifik information nedan. Hävstång innebär att fondens exponering kan bli större eller mindre än om den endast hade finansierats med fondens egna medel. Det innebär att fonden från tid till annan kan komma att ha en högre exponering än de faktiska tillgångarna i fonden.

I årsberättelsen och halvårsredogörelsen lämnas följande information; om finansiell hävstång för de fonder som tillämpar detta; om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden; om eventuell förändring i den högsta nivån av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning; samt om eventuell rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång.

Förändringar av väsentlig betydelse i fondens likviditets-riskhantering kan lämnas på förvaltarens hemsida. Eventuell förfoganderätt över lämnade säkerheter och garantier inom ramen för arrangemangen för finansiell hävstång regleras genom avtal med motparten.

1.9 Säkerhetshantering vid OTC-handel

Om fonderna gör transaktioner med OTC-derivat i syfte att effektivisera förvaltningen kan det ge upphov till motpartsrisk. Denna motpartsrisk hanteras genom att lämna eller motta säkerheter och regleras genom säkerhetsavtal. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i förvaltarens Instruktioner om godtagbara säkerheter som är upprättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937).

De allmänna kraven på säkerheter är att utgivaren ska ha högkreditvärdighet. Endast motparter godkända av förvaltarens Motpartskommitté godtas. Tillgångarna ska vara likvida och värderas dagligen, eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan måste också vara diversifierad. Mottagna säkerheter får inte säljas, återinvesteras eller pantsättas.

1.10 Utlåning av värdepapper

Enligt fondblagstiftningen har fonder möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån) med upp till 20 procent av fondens värde. Syftet med värdepapperslån är att fonden kan få extra avkastning utan att ta någon extra marknadsrisk. Fonden tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden. Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras då rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut. Endast motparter godkända av förvaltarens Motpartskommitté godtas. Om fonden lånar ut överlåtbara värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i förvaltarens Instruktioner om godtagbara säkerheter. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker som övervakas och hanteras.

För närmare uppgift om fondens faktiska användning av värdepapperslån hänvisas till fondens årsberättelse och halvårsredogörelse

1.11 Värdering

Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Fondbestämmelserna för fonden anger närmare hur tillgångarna värderas och hur

Informationsbroschyr

Mars 2021

fondens värde fastställs. Senaste NAV publiceras dagligen på förvaltarens hemsida.

1.12 Avgifter

1.12.1 Förvaltningsavgift

Fonden betalar en fast förvaltningsavgift till förvaltaren. I denna ingår ersättning för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften tas ut löpande med en 365-del per dag.

1.12.2 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

1.13 Redovisning av analyskostnader

Bolaget eller Portföljförvaltaren kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat, i den takt de uppstår. En utvärdering av analystjänsterna görs kontinuerligt för att endast betala för analys som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske. Läs mer om incitament på www.fcgfonder.se.

1.14 Teckning och inlösen av fondandelar

1.14.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske varje bankdag (Handelsdagen). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen sådana Handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Detta avser tillfällen då en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen (se Extraordinära förhållanden)

Andelsägaren ska på särskild blankett anmäla till förvaltaren, eller till den förvaltaren anvisar (ombud), att teckning eller inlösen ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som förvaltaren vid var tid kräver har bifogats. Vid teckning

ansvarar andelsägaren för att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens bankkonto eller bankgirokonto.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller ombudet medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Förvaltaren har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen vid teckning eller inlösen.

1.14.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Anmälan om teckning eller inlösen ska vara förvaltaren eller ombudet tillhanda senast vid Bryttiden. Vid teckning ska likvid för andelarna finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast vid Bryttiden. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter Bryttiden, eller om likviden inte finns tillgänglig innan Bryttiden, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

Bryttiden för fonderna är senast klockan 14.00 lokal tid (Sverige) på Handelsdagen, och senast klockan 10.00 på halvdagar.

1.14.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för fonden beräknat på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är inte känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts. Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på www.fcgfonder.se och kan även offentliggöras via andra medium.

1.14.4 Tecknings- och inlösenavgift

Fonderna har möjlighet att ta ut teckningsavgift eller inlösenavgift om högst 5% av fondens värde.

1.14.5 Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika

Informationsbroschyr

Mars 2021

rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp Handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handel återupptagits.

Exempel på detta är när handeln i ett finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad.

1.14.6 Tillåtna investerare

Fonderna riktar sig till allmänheten och andelar i dessa får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonderna riktar sig till allmänheten innebär inte att de riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonderna eller deltagande i övrigt i fonderna står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonderna till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonderna innebär att:

- fonden eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd,
- annan åtgärd som fonderna eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller
- fonderna åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken fonderna eller förvaltaren är eller avses bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land.

Den som vill förvärva andelar i en av fonderna ska till förvaltaren uppge nationell hemvist och på förvaltarens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Om förvaltaren bedömer hinder föreligger att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan får förvaltaren dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonderna för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

1.15 Årsberättelse och halvårsredogörelse

Förvaltaren upprättar en årsberättelse och halvårsredogörelse för fonderna. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på förvaltarens hemsida.

1.16 Upphörande av en fond eller överlåtelse av fondverksamheten

Om förvaltaren beslutar att en fond ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlätas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar, om inte Finansinspektionen meddelat undantag. Information kommer också att finnas hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd eller förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

1.17 Ändring av fondbestämmelser

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

1.18 Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en allmän beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare. Sammanfattningen vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Den är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer då innehav i fonden exempelvis är knutna till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension. Innehavare av andelar rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de specifika skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

1.18.1 Fondens beskattning

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för tillgångar som ingår i fonden. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat

Informationsbroschyr

Mars 2021

att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

1.18.2 Skatteregler för fysiska personer samt dödsbon

De regler som beskrivs nedan gäller om man sparar direkt i fonder. För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Underlaget för schablon-skatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 % av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 %. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 % (0,4 x 30 %) av värdet på fondandelarna vid ingången av kalenderåret. Den årliga schablon-intäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket men inget avdrag för preliminärskatt görs.

En avyttring av fondandelar (normalt genom inlösen) utlöser kapitalvinstbeskattnings. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten på fondandelar beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 %. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 %. Kapitalvinster och kapitalförluster som uppstår vid avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag.

Skatteverket anser att andelar i olika andelsklasser inom en fond inte är av samma slag och sort. En separat kapitalvinstberäkning ska därför ske separat för de olika andelsklasserna.

Om fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 %. Vid utdelningen dras 30 % preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår av § 12 i fondbestämmelserna om fonden lämnar utdelning.

För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler.

1.19 Ansvarsbegränsningar och skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att förvaltaren överträtt lagen eller fondbestämmelserna, ska förvaltaren ersätta skadan. Utan att frångå detta (2 kap 21 § och 3 kap 14–16 §§ LVF) gäller nedanstående.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp tills dess hindret upphört. Om förvaltaren eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av 1.13.6 (§10 i fondbestämmelserna) tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 8 kap. 28 § respektive 9 kap. 22 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Förvaltaren har en ansvarsförsäkring.

1.19.1 Särskilt om förvaringsinstitutets ansvar

Om förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvarings-

Informationsbroschyr

Mars 2021

institutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till förvaltaren för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt om förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

2 FONDSPECIFIK INFORMATION

2.1 Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar

Fonden startades år 2020.

Fonden har inga andelsklasser.

2.1.1 Fondtyp

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

2.1.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Mats Planthaber hos Portföljförvaltaren.

2.1.3 Målgrupp

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond.

2.1.4 Placeringsinriktning

Fonden placerar i flera olika typer av tillgångsslag i syfte att skapa en avkastning som ej är korrelerad med aktiemarknaden. Fonden kan placera i såväl aktie- som ränterelaterade finansiella instrument som finansiella instrument relaterade till andra typer av tillgångsslag såsom exempelvis valutor, råvaror eller fastigheter. Fonden har dock inte möjlighet att placera direkt i fysiska tillgångar såsom råvaror eller fastigheter, utan exponering mot dessa tillgångsslag får endast ske via finansiella instrument.

Fondens allokering mot olika typer av tillgångsslag varierar över tid och styrs av förvaltarens bedömning av vilken som är den bästa allokeringen vid varje givet tillfälle i syfte att skapa en positiv avkastning.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar, inklusive ETF:er, och på konto hos kreditinstitut.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende allokering mellan olika tillgångsslag.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot andra valutor än svenska kronor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har dock

möjlighet att helt eller delvis hedga bort valutarisk via användande av derivatinstrument.

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 % av fondens värde i fondandelar, och är därmed att betrakta som en fondandelsfond. Fonden har dock även möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument vilket innebär att fondens genomsnittliga allokering till fondandelar kommer att vara lägre än 100 %.

Fonden har möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

2.1.5 Derivatinstrument

Fonden får endast använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande komponenter består av en eller flera av följande delar:

- tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket första meningen LVF,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor, samt
- sådana andra underliggande tillgångar som anges i 12 kap 13 § andra stycket LAIF.

Fonden får, till skillnad från värdepappersfonder, följaktligen använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av råvaror om instrumenten är föremål för handel på en reglerad finansiell marknad. Fonden får dock aldrig leverera eller ta emot de underliggande råvarorna.

2.1.6 Jämförelseindex

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger HFRX Global Hedge Fund Index (USD). Jämförelseindexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att den administratör som kontrollerar tillhandhållandet av ett referensvärde måste registreras hos Esma senast den 1 maj 2020.

HFRX Global Hedge Fund Index (USD) tillhandahålls av en administratör som är baserad utanför EU och som ännu inte registrerats hos Esma. Uppdaterad information om huruvida administratörer registrerats kommer att tillhandahållas senast i den informationsbroschyr som upprättas efter den 1 januari 2021.

Informationsbroschyr

Mars 2021

Förvaltaren har en plan för åtgärder som ska vidtas om ett index upphör att tillhandahållas eller väsentligen förändrats. I sådant fall kommer förvaltaren att identifiera ett alternativt index som bedöms vara lämpligt för fonden och ansöka om nödvändiga ändringar i fondbestämmelserna. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas.

2.1.7 Riskprofil

Den risk som är förenad med att placera i blandfonder påverkas av fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen aktier, räntor samt andra typer av tillgångsslag. Placering i aktier är generellt förenat med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt. Den risk som är förenad med att placera i räntebärande värdepapper påverkas av vilken duration fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Längre löptider (längre duration) medför en högre risk, då marknadsvärdet på överlåtbara värdepapper påverkas mer av ränteförändringar. Med sjunkande räntor ökar värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper. Med stigande räntor minskar däremot värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper. Den risk som är förenad med att placera i andra tillgångsslag är primärt driven av förändringen i priser på dessa tillgångsslag, och kan vara hög.

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 24-månadersperiod, på mellan 3 och 10 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

2.1.8 Riskbedömningsmetod

AIF-förvaltaren mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. Vid beräkning konverteras derivatexponeringar till motsvarande underliggande tillgångar. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av fondens värde.

2.1.9 Finansiell hävstång

Fonden har inte möjlighet att använda sig av finansiell hävstång.

2.1.10 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

2.1.11 Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

2.1.12 Historisk utveckling

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Fonden startades under 2020 och saknar därmed för tillfället historik.

2.1.13 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

Fonden är nystartad och har ingen uppmätt aktiv risk.

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex. Detta innebär att fonden kommer att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad, beroende på förvaltarens bedömning av marknaden.

2.1.14 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden.

Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
1,0 %	1,0 %

2.1.15 Gällande samt högsta tecknings- och inlösenavgift

Förvaltaren har möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter om högst 5 % av fondens värde.

2.1.16 Avgifter i underliggande fonder

Andelsägare uppmärksammas på att fonderna, vid eventuella investeringar i andra fonder, belastas med förvaltningsarvode som tas ut av dessa fonder.

Förvaltningsarvodet i de underliggande fonderna får dock inte överstiga 2 procent i årligt fast förvaltningsarvode och 30 procent i årligt prestationsbaserat förvaltningsarvode.

2.1.17 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

2.1.18 Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

Informationsbroschyr

Mars 2021

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Förvaltarens kommentar: Fondens innehav påverkas av de hållbarhetsrisker som är kopplade till respektive tillgång, men Förvaltaren har gjort bedömningen att de innehav som valts är bäst för fonden, oaktat hållbarhetsriskerna, utifrån fondens placeringsinriktning och avkastningskrav.

2.1.19 Fondbestämmelser

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar ("Fonden" eller "fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller 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. Det bolag 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 FCG Fonder AB, LAIF, lagen

(2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om

värdepappersfonder ("FFFS 2013:9"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("FFFS 2013:10") och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 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 teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden placerar i flera olika typer av tillgångsslag i syfte att skapa en avkastning som ej är korrelerad med aktiemarknaden. Fonden kan placera i såväl aktie- som ränterelaterade finansiella instrument som finansiella instrument relaterade till andra typer av tillgångsslag såsom exempelvis valutor, råvaror eller fastigheter. Fonden har dock inte möjlighet att placera direkt i fysiska tillgångar såsom råvaror eller fastigheter, utan exponering mot dessa tillgångsslag får endast ske via finansiella instrument.

Fondens allokering mot olika typer av tillgångsslag varierar över tid och styrs av förvaltarens bedömning av vilken som är den bästa allokeringen vid varje givet tillfälle i syfte att skapa en positiv avkastning.

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger HFRX Global Hedge Fund Index (USD).

En investering i fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond, och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

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

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende allokering mellan olika tillgångsslag.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot andra valutor än svenska kronor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har dock möjlighet att helt eller delvis hedga bort valutarisk via användande av derivatinstrument.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar som anges i 5 kap. 12 § 1 st. första och andra punkten LVF.

Informationsbroschyr

Mars 2021

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 % av fondens värde i fondandelar, och är därmed att betrakta som en fondandelsfond. Fonden har dock även möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument vilket innebär att fondens genomsnittliga allokering till fondandelar kommer att vara lägre än 100 %.

§ 5.2 Undantag från LVF

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

Fonden får placera i fondandelar, inklusive ETF:er, som inte uppfyller samtliga krav i 5 kap. 15 § 1 st. 3 a), c) och d) LVF. De fondandelar, inklusive ETF:er, som Fonden investerar i måste dock uppfylla följande kriterier: de är öppna för utträde, står under tillsyn i EU eller USA, lämnar för varje räkenskapsår en årsberättelse, eller motsvarande rapport, samt har ett förvaringsinstitut. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 a), innebär att fonderna utöver att göra kollektiva investeringar i sådana tillgångar som avses i 5 kap. LVF får placera i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap. 13 § 2 st. LAIF. Undantaget mot 5 kap. 15 § 1st. 3 c) gäller endast de delar som avser ut- och inlåning, hävstång och blankning, och gäller endast investeringar i indexfonder, inklusive ETF:er samt vid investeringar i hedgefonder. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 d) innebär att fonden får placera i fondandelar som inte lämnar någon halvårsredogörelse. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 15 § 1 st. 3 a), c) och d) LVF.

Fonden får placera i fonder eller fondföretag som, enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 % av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 15 § 2 st. LVF.

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 % av fondens värde i sådana fondandelar, inklusive ETF:er, som avses i 5 kap. 15 § 1 st. tredje punkten LVF. Fonden får dock högst placera upp till 50 % av fondens värde i fonder som är baserade utanför EES. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 16 § 2 st. LVF.

Investeringar i derivatinstrument får mot bakgrund av 12 kap. 13 § 2 st. LAIF göras även då underliggande tillgångar inte utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som är tillåtna för värdepappersfonder enligt 5 kap 12 § LVF, med andra ord tillgångar enligt 5 kap. 1 § andra stycket LVF, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor. Detta kan handla exempelvis om råvaruderivat. Undantaget förutsätter dock att sådana derivatinstrument är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medför en skyldighet att leverera den underliggande tillgången. Fonden har i detta

hänseende erhållit undantag från 5 kap. § 12 LVF samt 24 kap. 9 § 2 st. FFFS 2013:9.

§ 5.3 Risknivå

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 24-månadersperiod, på mellan 3 och 10 %. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära 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. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument får endast användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker.

Fonden får investera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § 2 st. LVF (så kallade OTC-derivat).

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fondandelar.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens bedömning sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument 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, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat

Informationsbroschyr

Mars 2021

upptaget till handel på reglerad marknad eller ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till fondens klientmedelskonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast den bryttid som framgår av informationsbroschyren, verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter den bryttid som framgår av informationsbroschyren, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

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

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

Fondens försäljnings- och inlösenkurs publiceras normalt på Fondbolagets hemsida nästkommande bankdag. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse eller i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för försäljning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till påföljande bankdags kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det.

Se § 11 för information om maximal försäljnings- och inlösenavgift.

Fonden har inte några begränsningar avseende minsta första insättning eller insättningar därefter.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Fonden belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring, administration av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, ska belasta fonden.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå är 1,0 % av fondens värde.

AIF-förvaltaren har möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter om högst 5 % av fondens värde. Eventuella köpavgifter tillfaller AIF-förvaltaren, eventuella säljavgifter tillfaller fonden.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 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. Redogörelserna ska finnas tillgängliga för andelsägare hos AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska underställas

Informationsbroschyr

Mars 2021

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 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 frånga vad som anges i 8 kap 28-31 §§ och 9 kap 22 § LAIF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive Förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

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

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

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

Fonden riktar sig till allmänheten. Dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt 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 skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller AIF-förvaltaren som fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

2.2 Dynamisk Allokering Global

Fonden startades år 2020.

Fonden har inga andelsklasser.

2.2.1 Fondtyp

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

2.2.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Mats Planthaber hos Portföljförvaltaren.

2.2.3 Målgrupp

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond.

2.2.4 Placeringsinriktning

Fonden är en allokeringssom placerar i aktie- och ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar, inkl. ETF:er, och på konto hos kreditinstitut.

Utgångspunkten för fondens allokering mellan aktie- och ränterelaterade finansiella instrument är att fonden ska ha 100 % exponering mot aktierelaterade finansiella instrument. Fonden har dock möjlighet att dra ner allokeringen mot aktierelaterade finansiella instrument till som lägst 50 %, vilket innebär att fondens genomsnittliga allokering mot aktierelaterade finansiella instrument kommer att vara lägre än 100 %.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot andra valutor än svenska kronor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har dock möjlighet att helt eller delvis hedga bort valutarisk via användande av derivatinstrument.

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 % av fondens värde i fondandelar, och är därmed att betrakta som en fondandelsfond. Fonden har dock även möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument vilket innebär att fondens genomsnittliga allokering till fondandelar kommer att vara lägre än 100 %.

Fonden har inte möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

2.2.5 Derivatinstrument

Fonden får endast använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande komponenter består av en eller flera av följande delar:

- tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket första meningen LVF,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor, samt
- sådana andra underliggande tillgångar som anges i 12 kap 13 § andra stycket LAIF.

Fonden får, till skillnad från värdepappersfonder, följaktligen använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av råvaror om instrumenten är föremål för handel på en reglerad finansiell marknad. Fonden får dock aldrig leverera eller ta emot de underliggande råvarorna.

2.2.6 Jämförelseindex

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger ett sammansatt index som till 80 % består av MSCI World Index (USD), och 20 % består av Bloomberg Barclays Global High Yield Index (USD). Det sammansatta indexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att den administratör som kontrollerar tillhandhållandet av ett referensvärde måste registreras hos Esma senast den 1 maj 2020.

MSCI World Index (USD) och Bloomberg Barclays Global High Yield Index (USD) ges ut av MSCI Limited resp. Bloomberg Index Services Limited, som ingår i det register som ESMA håller enligt art. 36 i EU-parlamentets och Rådets förordning (2016/2011) om jämförelseindex etc.

2.2.7 Riskprofil

Den risk som är förenad med att placera i blandfonder påverkas av fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen aktier och räntor. Placering i aktier är generellt förenad med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt. Den risk som är förenad med att placera i räntebärande värdepapper påverkas av vilken duration

Informationsbroschyr

Mars 2021

fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Längre löptider (längre duration) medför en högre risk, då marknadsvärdet på överlåtbara värdepapper påverkas mer av ränteförändringar. Med sjunkande räntor ökar värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper. Med stigande räntor minskar däremot värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper.

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 24-månadersperiod, på mellan 5 och 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

2.2.8 Riskbedömningsmetod

AIF-förvaltaren mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. Vid beräkning konverteras derivatexponeringar till motsvarande underliggande tillgångar. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av fondens värde.

2.2.9 Finansiell hävstång

Fonden har inte möjlighet att använda sig av finansiell hävstång.

2.2.10 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

2.2.11 Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

2.2.12 Historisk utveckling

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Fonden startades under 2020 och saknar därmed för tillfället historik.

2.2.13 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

Fonden är nystartad och har ingen uppmätt aktiv risk.

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex. Detta innebär att fonden kommer att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad, beroende på förvaltarens bedömning av marknaden.

2.2.14 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden.

Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
1,0 %	1,0 %

2.2.15 Gällande samt högsta tecknings- och inlösenavgift

Förvaltaren har möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter om högst 5 % av fondens värde.

2.2.16 Avgifter i underliggande fonder

Andelsägare uppmärksammas på att fonderna, vid eventuella investeringar i andra fonder, belastas med förvaltningsarvode som tas ut av dessa fonder.

Förvaltningsarvodet i de underliggande fonderna får dock inte överstiga 2 procent i årligt fast förvaltningsarvode och 30 procent i årligt prestationsbaserat förvaltningsarvode.

2.2.17 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

2.2.18 Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Informationsbroschyr

Mars 2021

Förvaltarens kommentar: Fondens innehav påverkas av de hållbarhetsrisker som är kopplade till respektive tillgång, men Förvaltaren har gjort bedömningen att de innehav som valts är bäst för fonden, oaktat hållbarhetsriskerna, utifrån fondens placeringsinriktning och avkastningskrav.

2.2.19 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller fr.o.m. september 2020.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Dynamisk Allokering Global ("Fonden" eller "fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller 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. Det bolag 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 FCG Fonder AB, LAIF, lagen

(2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om

värdepappersfonder ("FFFS 2013:9"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("FFFS 2013:10") och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 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 teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en allokeringssfond som placerar i aktie- och ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning.

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger ett sammansatt index som till 80 % består av MSCI World Index (USD) och 20 % består av Bloomberg Barclays Global High Yield Index (USD).

En investering i fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond, och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

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

Utgångspunkten för fondens allokering mellan aktie- och ränterelaterade finansiella instrument är att fonden ska ha 100 % exponering mot aktierelaterade finansiella instrument. Fonden har dock möjlighet att dra ner allokeringen mot aktierelaterade finansiella instrument till som lägst 50 %, vilket innebär att fondens genomsnittliga allokering mot aktierelaterade finansiella instrument kommer att vara lägre än 100 %.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot andra valutor än svenska kronor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har dock möjlighet att helt eller delvis hedga bort valutarisk via användande av derivatinstrument.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar som anges i 5 kap. 12 § 1st. första och andra punkten LVF.

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 % av fondens värde i fondandelar, och är därmed att betrakta som en fondandelsfond. Fonden har dock även möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument vilket innebär att fondens genomsnittliga allokering till fondandelar kommer att vara lägre än 100 %.

§ 5.2 Undantag från LVF

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

Informationsbroschyr

Mars 2021

Fonden får placera i fondandelar, inklusive ETF:er, som inte uppfyller samtliga krav i 5 kap. 15 § 1 st. 3 a), c) och d) LVF. De fondandelar, inklusive ETF:er, som Fonden investerar i måste dock uppfylla följande kriterier: de är öppna för utträde, står under tillsyn i EU eller USA, lämnar för varje räkenskapsår en årsberättelse, eller motsvarande rapport, samt har ett förvaringsinstitut. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 a), innebär att fonderna utöver att göra kollektiva investeringar i sådana tillgångar som avses i 5 kap. LVF får placera i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap. 13 § 2 st. LAIF. Undantaget mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 c) gäller endast de delar som avser ut- och inlåning, hävstång och blankning, och gäller endast investeringar i indexfonder, inklusive ETF:er. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 d) innebär att fonden får placera i fondandelar som inte lämnar någon halvårsredogörelse. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 15 § 1 st. 3 a), c) och d) LVF.

Fonden får placera i fonder eller fondföretag som, enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 % av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 15 § 2 st. LVF.

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 % av fondens värde i sådana fondandelar, inklusive ETF:er, som avses i 5 kap. 15 § 1 st. tredje punkten LVF. Fonden får dock högst placera upp till 50 % av fondens värde i fonder som är baserade utanför EES. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 16 § 2 st. LVF.

Investeringar i derivatinstrument får mot bakgrund av 12 kap. 13 § 2 st. LAIF göras även då underliggande tillgångar inte utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som är tillåtna för värdepappersfonder enligt 5 kap 12 § LVF, med andra ord tillgångar enligt 5 kap. 1 § andra stycket LVF, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor. Detta kan handla exempelvis om råvaruderivat. Undantaget förutsätter dock att sådana derivatinstrument är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medför en skyldighet att leverera den underliggande tillgången. Fonden har i detta hänseende erhållit undantag från 5 kap. § 12 LVF samt 24 kap. 9 § 2 st. FFFS 2013:9.

§ 5.3 Risknivå

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 24-månadersperiod, på mellan 5 och 15 %. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära 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. Handel med fondandelar får ske direkt med ansvarigt fondbolag.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har inte möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument får endast användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker.

Fonden får investera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § 2 st. LVF (så kallade OTC-derivat).

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fondandelar.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens bedömning sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas 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, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda

värderingen läggs; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, en

referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad eller ett

marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till fondens klientmedelskonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning

Informationsbroschyr

Mars 2021

och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast den bryttid som framgår av informationsbroschyren, verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter den bryttid som framgår av informationsbroschyren, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

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

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

Fondens försäljnings- och inlösenkurs publiceras normalt på Fondbolagets hemsida nästkommande bankdag. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse eller i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för försäljning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till påföljande bankdags kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det.

Se § 11 för information om maximal försäljnings- och inlösenavgift.

Fonden har inte några begränsningar avseende minsta första insättning eller insättningar därefter.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Fonden belastas med följande avgifter och kostnader:

Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring, administration av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, ska belasta fonden.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå är 1,0 % av fondens värde.

AIF-förvaltaren har möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter om högst 5 % av fondens värde. Eventuella köpavgifter tillfaller AIF-förvaltaren, eventuella säljavgifter tillfaller fonden.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 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. Redogörelserna ska finnas tillgängliga för andelsägare hos AIF-förvaltaren eller 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 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.

Informationsbroschyr

Mars 2021

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 registreringsstillfället.

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 ersättningskyldighet.

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

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning

av föfogandeinskränkning 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

Fonden riktar sig till allmänheten. Dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt 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 skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller AIF-förvaltaren som fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

2.3 Dynamisk Allokering Ränta

Fonden startades år 2020.

Fonden har inga andelsklasser.

2.3.1 Fondtyp

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

2.3.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Mats Planthaber hos Portföljförvaltaren.

2.3.3 Målgrupp

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond.

2.3.4 Placeringsinriktning

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning.

De överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden investerar i kan vara utgivna av emittenter med såväl bättre som sämre kreditkvalité, inklusive sådana med en kreditrating lägre än motsvarande "investment grade" eller sådana som helt saknar kreditrating.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar, inkl. ETF:er, och på konto hos kreditinstitut.

Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 % vara investerad i ränterelaterade finansiella instrument.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot andra valutor än svenska kronor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har dock möjlighet att helt eller delvis hedga bort valutarisk via användande av derivatinstrument.

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 % av fondens värde i fondandelar, och är därmed att betrakta som en fondandelsfond. Fonden har dock även möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument vilket innebär att fondens

genomsnittliga allokering till fondandelar kommer att vara lägre än 100 %.

Fonden har möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

2.3.5 Derivatinstrument

Fonden får endast använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande komponenter består av en eller flera av följande delar:

- tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket första meningen LVF,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor, samt
- sådana andra underliggande tillgångar som anges i 12 kap 13 § andra stycket LAIF.

Fonden får, till skillnad från värdepappersfonder, följaktligen använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av råvaror om instrumenten är föremål för handel på en reglerad finansiell marknad. Fonden får dock aldrig leverera eller ta emot de underliggande råvarorna.

2.3.6 Jämförelseindex

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger ett sammansatt index som till 50 % består av Bloomberg Barclays Global High Yield Index (USD) och till 50 % består av OMRX T-Bond (SEK). Det sammansatta indexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att den administratör som kontrollerar tillhandhållandet av ett referensvärde måste registreras hos Esma senast den 1 maj 2020.

Bloomberg Barclays Global High Yield Index (USD) ges ut av Bloomberg Index Services Limited som ingår i det register som ESMA håller enligt art. 36 i EU-parlamentets och Rådets förordning (2016/2011) om jämförelseindex etc. OMRX T-Bond (SEK) tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos ESMA. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas senast i den informationsbroschyr som upprättas efter den 1 januari 2021.

Informationsbroschyr

Mars 2021

2.3.7 Riskprofil

Den risk som är förenad med att placera i räntefonder påverkas av vilken duration fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Längre löptider (längre duration) medför en högre risk, då marknadsvärdet på överlåtbara värdepapper påverkas mer av ränteförändringar. Med sjunkande räntor ökar värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper. Med stigande räntor minskar däremot värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper. Räntefonder är också exponerade mot kreditrisk relaterad till de emittenter som utgivit de finansiella instrument som ingår i fonden.

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 24-månadersperiod, på mellan 3 och 10 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

2.3.8 Riskbedömningsmetod

AIF-förvaltaren mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. Vid beräkning konverteras derivatexponeringar till motsvarande underliggande tillgångar. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av fondens värde.

2.3.9 Finansiell hävstång

Fonden har inte möjlighet att använda sig av finansiell hävstång.

2.3.10 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

2.3.11 Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

2.3.12 Historisk utveckling

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Fonden startades under 2020 och saknar därmed för tillfället historik.

2.3.13 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

Fonden är nystartad och har ingen uppmätt aktiv risk.

2.3.14 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden.

Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
1,0 %	1,0 %

2.3.15 Gällande samt högsta tecknings- och inlösenavgift

Förvaltaren har möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter om högst 5 % av fondens värde.

2.3.16 Avgifter i underliggande fonder

Andelsägare uppmärksammas på att fonderna, vid eventuella investeringar i andra fonder, belastas med förvaltningsarvode som tas ut av dessa fonder.

Förvaltningsarvodet i de underliggande fonderna får dock inte överstiga 2 procent i årligt fast förvaltningsarvode och 30 procent i årligt prestationsbaserat förvaltningsarvode.

2.3.17 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

2.3.18 Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Förvaltarens kommentar: Fondens innehav påverkas av de hållbarhetsrisker som är kopplade till respektive tillgång, men Förvaltaren har gjort bedömningen att de innehav som valts är bäst för fonden, oaktat hållbarhetsriskerna, utifrån fondens placeringsinriktning och avkastningskrav.

2.3.19 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller fr. o. m. september 2020.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Dynamisk Allokering Ränta ("Fonden" eller "fondens"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Informationsbroschyr

Mars 2021

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller 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. Det bolag 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 FCG Fonder AB, LAIF, lagen

(2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om

värdepappersfonder ("FFFS 2013:9"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("FFFS 2013:10") och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet 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 teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning.

De överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden investerar i kan vara utgivna av emittenter med såväl bättre som sämre kreditkvalité, inklusive sådana med en kreditrating lägre än motsvarande "investment grade" eller sådana som helt saknar kreditrating.

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger ett sammansatt index som till 50 % består av Bloomberg Barclays Global High Yield Index (SEK) och till 50 % består av OMRX T-Bond Index (SEK).

En investerare i fonden bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§5.1 Allmänt

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

Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 % vara investerad i ränterelaterade finansiella instrument. Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende duration.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot andra valutor än svenska kronor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har dock möjlighet att helt eller delvis hedga bort valutarisk via användande av derivatinstrument.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar som anges i 5 kap. 12 § 1 st. första och andra punkten LVF.

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 % av fondens värde i fondandelar, och är därmed att betrakta som en fondandelsfond. Fonden har dock även möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument vilket innebär att fondens genomsnittliga allokering till fondandelar kommer att vara lägre än 100 %.

§ 5.2 Undantag från LVF

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

Fonden får placera i fondandelar, inklusive ETF:er, som inte uppfyller samtliga krav i 5 kap. 15 § 1 st. 3 a), c) och d) LVF. De fondandelar, inklusive ETF:er, som Fonden investerar i måste dock uppfylla följande kriterier: de är öppna för utträde, står under tillsyn i EU eller USA, lämnar för varje räkenskapsår en årsberättelse, eller motsvarande rapport, samt har ett förvaringsinstitut. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 a), innebär att fonderna utöver att göra kollektiva investeringar i sådana tillgångar som avses i 5 kap. LVF får placera i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap. 13 § 2 st. LAIF. Undantaget mot 5 kap. 15 § 1st. 3 c) gäller endast de delar som avser ut- och inlåning, hävstång och blankning, och gäller endast investeringar i indexfonder, inklusive ETF:er. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 d) innebär att fonden får placera i fondandelar som inte lämnar någon

Informationsbroschyr

Mars 2021

halvårsredogörelse. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 15 § 1 st. 3 a), c) och d) LVF.

Fonden får placera i fonder eller fondföretag som, enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 % av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 15 § 2 st. LVF.

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 % av fondens värde i sådana fondandelar, inklusive ETF:er, som avses i 5 kap. 15 § 1 st. tredje punkten LVF. Fonden får dock högst placera upp till 50 % av fondens värde i fonder som är baserade utanför EES. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 16 § 2 st. LVF.

Investeringar i derivatinstrument får mot bakgrund av 12 kap. 13 § 2 st. LAIF göras även då underliggande tillgångar inte utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som är tillåtna för värdepappersfonder enligt 5 kap. 12 § LVF, med andra ord tillgångar enligt 5 kap. 1 § andra stycket LVF, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor. Detta kan handla exempelvis om råvaruderivat. Undantaget förutsätter dock att sådana derivatinstrument är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medför en skyldighet att leverera den underliggande tillgången. Fonden har i detta hänseende erhållit undantag från 5 kap. § 12 LVF samt 24 kap. 9 § 2 st. FFFS 2013:9.

§ 5.3 Risknivå

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 24-månadersperiod, på mellan 3 och 10 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära 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. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument får endast användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker.

Fonden får investera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § 2 st. LVF (så kallade OTC-derivat).

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fondandelar.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens bedömning sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas 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, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder värderas utifrån ett på objektiva grunder fastställt marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från s.k. market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda

värderingen läggs; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, en

referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad eller ett

marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till fondens klientmedelskonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast den bryttid som framgår av informationsbroschyren, verkställs samma dag. Skulle begäran komma

Informationsbroschyr

Mars 2021

Fondbolaget tillhanda efter den bryttid som framgår av informationsbroschyren, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

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

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

Fondens försäljnings- och inlösenkurs publiceras normalt på Fondbolagets hemsida nästkommande bankdag. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse eller i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för försäljning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till påföljande bankdags kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det.

Se § 11 för information om maximal försäljnings- och inlösenavgift.

Fonden har inte några begränsningar avseende minsta första insättning eller insättningar därefter.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Fonden belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring,

administration av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

2. Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, ska belasta fonden.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå är 1,0 % av fondens värde.

AIF-förvaltaren har möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter om högst 5 % av fondens värde. Eventuella köpavgifter tillfaller AIF-förvaltaren, eventuella säljavgifter tillfaller fonden.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 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. Redogörelserna ska finnas tillgängliga för andelsägare hos AIF-förvaltaren eller 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 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.

Informationsbroschyr

Mars 2021

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 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 ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk

börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

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

Fonden riktar sig till allmänheten. Dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådana 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 skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller AIF-förvaltaren som fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

2.4 Dynamisk Allokering Sverige

Fonden startades år 2020.

Fonden har inga andelsklasser.

2.4.1 Fondtyp

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

2.4.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Mats Planthaber hos Portföljförvaltaren.

2.4.3 Målgrupp

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond.

2.4.4 Placeringsinriktning

Fonden är en allokeringssfond som placerar i aktie- och ränterelaterade finansiella instrument med en svensk placeringsinriktning.

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

Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 % vara investerad i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter med ett eller flera finansiella instrument upptagna till handel på en marknadsplats i Sverige. Fondens geografiska inriktning är därmed mot Sverige.

Utgångspunkten för fondens allokering mellan aktie- och ränterelaterade finansiella instrument är att fonden ska ha 100 % exponering mot aktierelaterade finansiella instrument. Fonden har dock möjlighet att dra ner allokeringen mot aktierelaterade finansiella instrument till som lägst 50 %, vilket innebär att fondens genomsnittliga allokering mot aktierelaterade finansiella instrument kommer att vara lägre än 100 %.

Fonden kan ha en hög koncentration mot enskilda emittenter, upp till 15 %, vilket innebär att fonden kan komma att ha en högre koncentrationsrisk än traditionella värdepappersfonder.

Fondens medel får till högst 10 % placeras i fondandelar.

Fonden har inte möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

2.4.5 Derivatinstrument

Fonden har inte möjlighet att använda derivatinstrument, och därmed ej heller sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

2.4.6 Jämförelseindex

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger ett sammansatt index som till 80 % består av OMXS 30 Index (SEK) och till 20 % består av Bloomberg Barclays Global High Yield Index (SEK). Det sammansatta indexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att den administratör som kontrollerar tillhandhållandet av ett referensvärde måste registreras hos Esma senast den 1 maj 2020. Bloomberg Barclays Global High Yield Index (USD) ges ut av Bloomberg Index Services Limited som ingår i det register som ESMA håller enligt art. 36 i EU-parlamentets och Rådets förordning (2016/2011) om jämförelseindex etc. OMXS 30 Index (SEK) tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos ESMA. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas senast i den informationsbroschyr som upprättas efter den 1 januari 2021.

2.4.7 Riskprofil

Den risk som är förenad med att placera i blandfonder påverkas av fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen aktier och räntor. Placering i aktier är generellt förenat med en stor risk, då aktie-kurserna kan svänga kraftigt. Den risk som är förenad med att placera i räntebärande värdepapper påverkas av vilken duration fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Längre löptider (längre duration) medför en högre risk, då marknadsvärdet på överlåtbara värdepapper påverkas mer av ränteförändringar. Med sjunkande räntor ökar värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper. Med stigande räntor minskar däremot värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper.

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 24-månadersperiod, på mellan 5 och 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträfvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Informationsbroschyr

Mars 2021

2.4.8 Riskbedömningsmetod

AIF-förvaltaren mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. Vid beräkning konverteras derivatexponeringar till motsvarande underliggande tillgångar. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av fondens värde.

2.4.9 Finansiell hävstång

Fonden har inte möjlighet att använda sig av finansiell hävstång.

2.4.10 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

2.4.11 Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

2.4.12 Historisk utveckling

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Fonden startades under 2020 och saknar därmed för tillfället historik.

2.4.13 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

Fonden är nystartad och har ingen uppmätt aktiv risk.

2.4.14 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden.

Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
1,0 %	1,0 %

2.4.15 Gällande samt högsta tecknings- och inlösenavgift

Förvaltaren har möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter om högst 5 % av fondens värde.

2.4.16 Avgifter i underliggande fonder

Andelsägare uppmärksammas på att fonderna, vid eventuella investeringar i andra fonder, belastas med förvaltningsarvode som tas ut av dessa fonder.

Förvaltningsarvodet i de underliggande fonderna får inte överstiga 2 procent i årligt fast förvaltningsarvode och 30 procent i årligt prestationsbaserat förvaltningsarvode.

2.4.17 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

2.4.18 Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Förvaltarens kommentar: Fondens innehav påverkas av de hållbarhetsrisker som är kopplade till respektive tillgång, men Förvaltaren har gjort bedömningen att de innehav som valts är bäst för fonden, oaktat hållbarhetsriskerna, utifrån fondens placeringsinriktning och avkastningskrav.

2.4.19 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller fr. o. m. september 2020.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Dynamisk Allokering Sverige ("Fonden" eller "fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen

Informationsbroschyr

Mars 2021

(2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller 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. Det bolag 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 FCG Fonder AB, LAIF, lagen

(2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om

värdepappersfonder ("FFFS 2013:9"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("FFFS 2013:10") och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 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 teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en allokeringssfond som placeras i aktie- och ränterelaterade finansiella instrument med en svensk placeringsinriktning.

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger ett sammansatt index som till 80 % består av OMXS 30 Index (SEK) och till 20 % består av Bloomberg Barclays Global High Yield Index (SEK).

En investering i fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond, och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

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

Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 % vara investerad i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter med ett eller flera finansiella instrument upptagna till handel på en marknadsplats i Sverige. Fondens geografiska inriktning är därmed mot Sverige.

Utgångspunkten för fondens allokering mellan aktie- och ränterelaterade finansiella instrument är att fonden ska ha 100 % exponering mot aktierelaterade finansiella instrument. Fonden har dock möjlighet att dra ner allokeringen mot aktierelaterade finansiella instrument till som lägst 50 %, vilket innebär att fondens genomsnittliga allokering mot aktierelaterade finansiella instrument kommer att vara lägre än 100 %.

Fonden kan ha en hög koncentration mot enskilda emittenter, upp till 15 %, vilket innebär att fonden kan komma att ha en högre koncentrationsrisk än traditionella värdepappersfonder. Se vidare under avsnitt § 5.2 nedan.

Fondens medel får till högst 10 % placeras i fondandelar.

§ 5.2 Undantag från LVF

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

Fonden får placera upp till 15 % av fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket LVF.

Fonden har ingen begränsning avseende summan av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som är utgivna av en och samma emittent och som överstiger 5 % av fondens värde. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 6 § andra stycket 3. LVF. Fonden ska dock vid varje tidpunkt bestå av minst 12 innehav i finansiella instrument.

Fonden får placera i fondandelar, inklusive ETF:er, som inte uppfyller samtliga krav i 5 kap. 15 § 1 st 3 a, c och d LVF. De fondandelar, inklusive ETF:er, som Fonden investerar i måste dock uppfylla följande kriterier: de är öppna för utträde, står under tillsyn i EU eller USA, lämnar för varje räkenskapsår en årsberättelse, eller motsvarande rapport, samt har ett förvaringsinstitut. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 a, innebär att fonderna utöver att göra kollektiva investeringar i sådana tillgångar som avses i 5 kap. LVF får placera i sådana

Informationsbroschyr

Mars 2021

derivatinstrument som avses i 12 kap. 13 § andra stycket LAIF. Undantaget mot 5 kap. 15 § § st. 3 c gäller endast de delar som avser ut- och inlåning, hävstång och blankning, och gäller endast investeringar i indexfonder, inklusive ETF:er. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 d innebär att fonden får placera i fondandelar som inte lämnar någon halvårsredogörelse. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 15 § 1 st 3 a, c och d LVF.

Fonden får placera i fonder eller fondföretag som, enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 15 § andra stycket LVF.

§ 5.3 Risknivå

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 24-månadersperiod, på mellan 5 och 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära 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. Handel med fondandelar får ske direkt med ansvarigt fondbolag.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har inte möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden har inte möjlighet att använda derivatinstrument, och därmed ej heller sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens bedömning sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas 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, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till fondens klientmedelskonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast den bryttid som framgår av informationsbroschyren, verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter den bryttid som framgår av informationsbroschyren, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

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

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

Fondens försäljnings- och inlösenkurs publiceras normalt på Fondbolagets hemsida nästkommande bankdag. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse eller i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för försäljning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till påföljande bankdags kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det.

Se § 11 för information om maximal försäljnings- och inlösenavgift.

Informationsbroschyr

Mars 2021

Fonden har inte några begränsningar avseende minsta första insättning eller insättningar därefter.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Fonden belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring, administration av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, ska belasta fonden.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå är 1,0 % av fondens värde.

AIF-förvaltaren har möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter om högst 5 % av fondens värde. Eventuella köpavgifter tillfaller AIF-förvaltaren, eventuella säljavgifter tillfaller fonden.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 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. Redogörelserna ska finnas tillgängliga för andelsägare hos AIF-förvaltaren eller 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 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 frånga vad som anges i 8 kap 28-31 §§ och 9 kap 22 § LAIF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive Förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

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

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

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.

Informationsbroschyr

Mars 2021

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

Fonden riktar sig till allmänheten. Dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt 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 skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller AIF-förvaltaren som fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

4 INFORMATION OM FCG FONDER AB

FCG Fonder AB, med adress Östermalmstorg 1, 5tr, 11442 Stockholm, och org.nr. 556939-1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm.

4.1 Styrelseledamöter

- Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)
- Johan Cristvall (Ledamot)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Tove Bångstad (Ledamot)
- Johan Gustafsson (Ledamot)

4.2 Verkställande Direktör

- Johan Schagerström

4.3 Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, Verkställande Direktör och ansvarig för Kapitalförvaltning
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Mats Tornell ansvarig för Operations
- Anders Alvin, ansvarig för Riskkontrollfunktionen
- Monika Reinholdsson, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, ansvarig Juridik

4.4 Klagomålsansvarig

- Mats Tornell, ansvarig för Operations

4.5 Revisor

Fondbolagets revisor är Daniel Algotsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

4.6 Ersättningspolicy

Bolaget lämnar som regel inte rörlig ersättning. Bolaget har dock antagit en Ersättningspolicy som reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen men kan för vissa kategorier anställda beslutas av VD. En anställds ersättning ska alltid vara baseras på en balanserad avvägning mellan personens fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bland annat vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

Portföljförvaltare erhåller av förvaltaren en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av prestationsbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som förvaltaren ska bedriva har förvaltaren bedömt risken för att förvaltarens ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i förvaltaren negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på webbsidan www.fcgfonder.se under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

4.7 Principer för aktieägarengagemang

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på webbsidan www.fcgfonder.se under "om oss/legal information".

4.8 Behandling av Personuppgifter

När du öppnar ett fondkonto och köper andelar i fonder hos Bolaget eller ett ombud till Bolaget så kommer dina personuppgifter att behandlas i samband med detta. Behandlingen avser förberedelse och administration av den berörda tjänsten, och därtill kan uppgifterna utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för att skicka information till dig som fondandelsägare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdrags- tagare och andra företag inom FCG-koncernen där dessa samarbetar kring tjänster. All behandling sker i enlighet med sekretess- och skyddsbestämmelser i lagar och regler. Om du vill veta mer om Bolagets behandling, och dina rättigheter att bland annat få ändra, radera eller begära ut dina personuppgifter, så hittar du Bolagets Dataskyddspolicy på webbsidan www.fcgfonder.se under "om oss/legal information".

4.9 Fonder som FCG Fonder AB förvaltar

Nedan följer en uppräknig av de fonder som förvaltaren förvaltar vid tidpunkten för informationsbroschyrens publicering. Aktuell lista hittar du här (<https://fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/>)

4.9.1 Värdepappersfonder

- Exceed Select
- FondNavigator 0–100 Balanserad
- Investtech Invest
- NorQuant Multi Asset
- NorQuant Nordic Equity
- Penser Sustainable Impact
- Penser Dynamic Allocation
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk
- Placerum Optimera

Informationsbroschyr

Mars 2021

- PLUS Mikrobolag Sverige Index
- PLUS Småbolag Sverige Index
- Quesada Bond Opportunity
- Quesada Global

4.9.2 *Specialfonder*

- Archipelago Multi-Strategy
- Chelonia Market Neutral
- Consensus Global Select
- Consensus Lighthouse Asset
- Consensus Småbolag
- Consensus Sverige Select
- Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar
- Dynamisk Allokering Sverige
- Dynamisk Allokering Global
- Dynamisk Allokering Ränta
- FR Compounder
- FR Short Duration Bond Fund
- ia

- Pappers
- Penser Yield
- Quesada Balanserad
- Quesada Yield
- Quesada Offensiv
- Quesada Ränta
- Quesada Sverigefond
- Quesada Vision
- Shepherd Energy Fund
- SP Aktiv—Defensiv

4.9.3 *Alternativa investeringsfonder:*

- Apikal Fastighetspartner II AB
- Borgo Fund I AB
- Coeli Private Equity 2016 AB
- Coeli Private Equity XI AB
- Zenith Group Real Estate I AB (publ)
- Zenth Growth I AB (publ)
- Zenith Venture Capital I AB (publ)