

Dynamisk Allokering Ränta

Fondbestämmelser

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Dynamisk Allokering Ränta ("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 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 § 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 3 och 10 procent. 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 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 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.

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 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.