

INFORMATIONSBROSCHYR

för värdepappersfonderna

WR Short Duration Bond Fund

WR Bond Fund

WR Multi-Asset Core Dynamic Fund

och mottagarfonden

WR Multi-Asset Core Fund

och matarfonderna

WR Multi-Asset Core Feeder (SEK)

WR Multi-Asset Core Feeder (EUR)

WR Multi-Asset Core Feeder (USD)

Februari 2026

I denna informationsbroschyr ingår följande delar

WR Short Duration Bond Fund.....	2
WR Bond Fund.....	9
WR Multi-Asset Core Dynamic Fund.....	16
WR Multi-Asset Core Fund.....	23
WR Multi-Asset Core Feeder (SEK).....	29
WR Multi-Asset Core Feeder (EUR).....	37
WR Multi-Asset Core Feeder (USD).....	45
Allmän information.....	52

Informationsbroschyren för ovan fonder ("fonderna") är upprättad i enlighet 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 informationsbroschyr och fondbestämmelserna för respektive fond utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren. Respektive fonds

faktablad, fondbestämmelser, årsberättelse och halvårsredogörelse finns på Bolagets hemsida: [Våra fonder - FCG Fonder](#)

Inför en investering i någon av fonderna rekommenderas du att ta del av denna informationsbroschyr och faktabladet för fonden. Informationen häri ska dock inte ses som en rekommendation att teckna andelar i någon av fonderna Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av vissa investerare. Det åligger envar som är intresserad av att investera medel i fonderna att tillse att sådan investering sker i enlighet med gällande lagar eller andra regleringar.

FONDERNAS FÖRVALTNING

Ansvarigt fondbolag för fonderna i denna informationsbroschyr är FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, ("Bolaget") som är ett aktiebolag, bildat år 2014, med säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen. Bolaget ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav.

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Wilton Row Capital AB, organisationsnummer 559061-1967, ("Portföljförvaltaren"). Portföljförvaltaren är ett värdepappersbolag och står under tillsyn av Finansinspektionen.

Riskinformation: Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Det finns således inga garantier för att en investering i en fond inte kan leda till förlust eller ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

Publiceringsdatum: 2026-02-03

WR Short Duration Bond Fund

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en låg risk för sin investering.

Fondförvaltare: Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

Startår: Fonden startades år 2023.

Andelsklasser:

Andelsklass A, ISIN SE0020848372

Andelsklass B, ISIN SE0020848380

Andelsklass C, ISIN SE0020848398

Andelsklass D, ISIN SE0020848406

Andelsklass E, ISIN SE0012791226

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en räntefond. Fonden kan investera globalt avseende emittenter, men får enbart investera i instrument som är denominerade i svenska kronor. Fokus kommer att ligga på den svenska marknaden.

Fonden ska vid var tidpunkt till minst 90 procent av fondvärdet vara investerad i ränterelaterade finansiella instrument. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden har möjlighet att placera hela fondvärdet i andra fonder. Fonden har även möjlighet att investera i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden får obegränsat investera i obligationer och andra skuldförbindelser som är utgivna eller garanterade av svenska staten, svenska kommuner eller svenska statliga eller svenska kommunala myndigheter. Detta gäller dock under förutsättning att obligationerna och skuldförbindelserna kommer från minst sex olika emissioner och att de som kommer från en och samma emission inte överstiger 30 procent av fondens värde.

Fondens genomsnittliga duration kommer från tid till annan att variera beroende på förvaltarens syn på marknaden. Fondens duration får dock som högst uppgå till ett år.

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger OMRX Treasury Bill Index.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Detta innebär att placeringar i derivatinstrument görs i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

Placeringar i derivatinstrument väntas ske i mycket begränsad utsträckning.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshandling i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Enligt fondlagstiftningen har fonden möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån) med upp till 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte heller av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering samt säkerhetshandling förknippad med transaktionerna finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden är en räntefond. Fonden kan investera globalt avseende emittenter, men får enbart investera i instrument som är denominerade i svenska kronor.

Den risk som är förenad med exponering mot ränterelaterade finansiella instrument beror främst på förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut instrument som fonden har exponering mot.

Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av durationen i innehaven som den har exponering mot. En längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget. Om den allmänna räntenivån går upp minskar värdet

på fondens räntebärande instrument vilket påverkar fondens värde negativt. Om den allmänna räntenivån går ner ökar däremot värdet. Exponering mot räntebärande instrument med lång löptid ökar ränterisken i fonden, eftersom fonden då blir mer känslig för förändringar i ränteläget. Fondens ränteduration får som högst uppgå till ett år, vilket innebär att fonden har en låg känslighet för förändringar i ränteläget.

Exponering mot ränterelaterade instrument medför även att fonden är exponerad mot kreditrisk. Värdet på ett instrument kan minska om marknadens uppfattning om kreditvärdigheten hos instrumentets emittent försämras. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden. Samtidigt kan en förbättrad kreditvärdighet hos emittenten medföra en högre

värdering av instrumentet. I syfte att minimera kreditrisken finns givna ramar för exponering mot enskild emittent.

Fondens geografiska placeringsbegränsning innebär att fondens portfölj är koncentrerad mot en och samma marknad, vilket gör att marknadsrisken är högre än i en fond som i större utsträckning placerar på flera geografiska marknader. I fonden kan denna risk minskas genom att fonden exponerar sig mot flera olika emittenter och sektorer.

Fonden har möjlighet att placera i derivatinstrument för att hantera riskerna i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr. Omfattningen av handeln i derivatinstrument i fonden är begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fonden utsätts för likviditetsrisk vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden inriktar sig mot räntemarknaden och placerar tillgångar på företagsobligationsmarknaden, som har lägre transparens och likviditet än t.ex. aktiemarknaden, vilket särskilt gäller vid marknadsoro och eventuella kredithändelser. Vid stressade marknadsförhållanden kan fonden därför få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta större inlösenorder inom skälig tid. Fondens duration får uppgå till högst två år, vilket sänker

likviditetsrisken. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Hållbarhetsrisker

Fonden främjar inte miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper och har inte hållbar investering som mål. Fonden ska integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut, men det faktum att det finns en hållbarhetsrisk innebär inte att fonden är förhindrad att investera i den underliggande tillgången om förvaltaren av andra skäl finner att det är lämpligt för fonden. Det är således inte bindande för investeringsbesluten och begränsar inte heller fondens investeringsuniversum att en sådan risk har identifierats.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: låg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i svenska ränteinstrument. Bolag som ger ut obligationer kan utsättas för hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker specifikt för Sverige kan vara klimatförändringar, cybersäkerhet, att kunna upprätthålla höga etiska standarder.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning utan återinvesterar vinster i fonderna.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är OMRX Treasury Bill Index.

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning. Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger jämförelseindexet. Indexet bedöms vara relevant eftersom det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer fondens avkastning sannolikt att över tid avvika från indexet. Jämförelseindexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet.

AKTIVITETSGRAD

Datum:	2025-04-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Aktiv risk:	0,43 %	-	-	-	-

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

En låg risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än sitt index.

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

fonden är aktivt förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första två år Fonden startade 2023.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Aktivitetsmålet varierar över tid på grund av allokering mot olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet har fonden varit underviktat mot svenska innehav under året. Fondens volatilitet har minskat under året och ligger något högre än volatiliteten på index.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	0,75 %	0,75 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
Andelsklass B	0,65 %	0,65 %	Ingen	Ingen	Ingen
Andelsklass C	0,55 %	0,55 %	Ingen	Ingen	Ingen
Andelsklass D	0,40 %	0,40 %	Ingen	Ingen	Ingen
Andelsklass E	0,25 %	0,25 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för fonden. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur fonden. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Avgifter i underliggande fonder

Fonden kan placera en betydande del av fondens medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag kommer att belasta fonden.

Dessa avgifter räknas in i fondens årliga avgift. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder och fondföretag får inte överstiga 1,5 procent i årlig fast förvaltningsavgift och 20 procent i resultatbaserad avgift. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra

rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För fonden tillämpas för närvarande inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift. Fonden har dock möjlighet att ta ut en avgift om högst 5 procent i tecknings- och inlösenavgift i andelsklass A.

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.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Fonden är dock inte öppen de dagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade i en fond som är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och komma Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 om Handelsdagen är en hel

bankdag eller 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen.

Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 om Handelsdagen är en halvdag eller kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Ytterligare information om hur teckning och inlösen sker finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
Andelsklass A	50 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass B	10 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass C	25 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass D	50 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass E	100 000 000 SEK	Ingen begränsning

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.

Tabellen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Andelsklass E startade i januari 2023. Andelsklass D startade i februari 2024. När andelsklasserna varit verksamma i ett år kommer tidigare resultat att redovisas i stapeldiagram. Fondens utveckling jämförs mot OMRX Treasury Bill Index, vilket visas i diagrammet. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte. Andelsklasserna A, B och C är inte startade.

	2024	2023	2022	2021	2020
Andelsklass D	0,7 %				
Andelsklass E	0,8 %	3,1 %	-	-	-
Jämförelseindex	3,7 %	3,3 %	-	-	-

FONDBESTÄMMELSER

Gäller från och med den 27 augusti 2025

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är WR Short Duration Bond Fund ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med de begränsningar som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och 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 förvaltar fonden och 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, LVF, Finansinspektionens

föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000.
- Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp SEK 10 000 000.
- Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp SEK 25 000 000.
- Andelsklass D: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000 000.
- Andelsklass E: Minsta första teckningsbelopp SEK 100 000 000.

Andelsklasserna skiljer sig vidare åt med avseende på avgift, se § 11. Innehållet i fondbestämmelserna är i övrigt gemensamt för andelsklasserna. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Villkoren för andelsklasserna gäller för investerare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos Fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för den andelsklassen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB ("fondbolaget"), med organisationsnummer 556939–1617.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032–9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

– försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och

– fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade instrument som är denominerade i svenska kronor.

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger OMRX Treasury Bill Index.

Fondens duration får som högst uppgå till ett år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

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

Fondens genomsnittliga duration kommer från tid till annan att variera beroende på fondbolagets syn på marknaden. Fondens duration får dock som högst uppgå till ett år.

Fonden har inga geografiska begränsningar avseende emittenter, men får enbart investera i instrument som är denominerade i svenska kronor.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 1 § andra stycket LVF.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar kan ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat), för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden placerar i med stöd av 5 kap. 8 § LVF ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. Tillståndet gäller endast obligationer och andra skuldförbindelser som är utgivna eller garanterade av svenska staten, svenska kommuner eller svenska statliga eller svenska kommunala myndigheter.

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 utgörs av:

Finansiella instrument.

Likvida medel.

Upplupna räntor.

Upplupna utdelningar.

Ej likviderade försäljningar.

Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

Ersättning till fondbolaget.

Ersättning till förvaringsinstitutet.

Ej likviderade köp.

Skatteskulder.

Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvid för sålda finansiella instrument, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Om sådana kurser för finansiella instrument inte är representativa enligt fondbolagets bedömning, eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som

avses i 5 kap. 5 § LVF, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses t.ex. värdering baserad på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market-maker, 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 i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska teckning och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning 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.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Tecknings- och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos fondbolaget bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet beräknats. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

- Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000.
- Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp SEK 10 000 000.
- Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp SEK 25 000 000.
- Andelsklass D: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000 000.

Andelsklass E: Minsta första teckningsbelopp SEK 100 000 000.

Fonden har inte några begränsningar avseende inlösen eller efterföljande teckningar.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- och inlösenavgift enligt § 11.

§ 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

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde och erlaggs den sista bankdagen i månaden.

Maximal fast förvaltningsavgift som årligen kan utgå ur respektive andelsklass andel av fondens värde är:

- Andelsklass A: 0,75 procent
- Andelsklass B: 0,65 procent
- Andelsklass C: 0,55 procent
- Andelsklass D: 0,40 procent
- Andelsklass E: 0,25 procent

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

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet i andelsklass A. Eventuella teckningsavgifter tillfaller fondbolaget, eventuella inlösenavgifter tillfaller fonden. Fondbolaget har möjlighet att begränsa eventuella tecknings- och inlösenavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

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

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelserna och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos

fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. Andelsägare ansvarar för att en anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14–16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående beträffande fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför fondbolagets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lock-out eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet och som omfattas av det ingångna förvaringsinstitutsavtalet mellan fondbolaget och förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål vidta åtgärd. Förvaringsinstitutet ska därvid återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte 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 förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i andra respektive tredje stycket, om inte fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådana skador, och är inte i något fall ansvarig/ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i tredje stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, akt-samhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutets dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret 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.

§ 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 fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget 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 fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

WR Bond Fund

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på 3 år och som eftersträvar en låg risk för sin investering.

Fondförvaltare: Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

Startår: Fonden startades år 2024.

Andelsklasser:

Andelsklass A, ISIN SE0022574281

Andelsklass B, ISIN SE0022574299

Andelsklass C, ISIN SE0022574307

Andelsklass D, ISIN SE0022574315

Andelsklass E, ISIN SE0022574323

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en räntefond som inriktar sig mot placeringar i räntebärande instrument. Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 procent av fondvärdet vara exponerad mot räntemarknaden. Fonden har inga geografiska begränsningar.

Fondens exponering mot räntemarknaden kommer primärt att ske genom investeringar direkt i ränterelaterade finansiella instrument, men kan även ske indirekt genom innehav av fondandelar. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Fonden har även möjlighet att investera i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden får obegränsat investera i obligationer och andra skuldförbindelser som är utgivna eller garanterade av svenska staten, svenska kommuner eller svenska statliga eller svenska kommunala myndigheter. Detta gäller dock under förutsättning att obligationerna och skuldförbindelserna kommer från minst sex olika emissioner och att de som kommer från en och samma emission inte överstiger 30 procent av fondens värde.

Fondens genomsnittliga ränteduration kommer från tid till annan att variera beroende på förvaltarens syn på marknaden. Fondens genomsnittliga ränteduration får som högst uppgå till tre år.

Fondens målsättning är att med god riskspridning över tid generera en avkastning som överstiger OMRX Treasury Bond Index.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Detta innebär att placeringar i

derivatinstrument görs i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Enligt fondlagstiftningen har fonden möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån) med upp till 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte heller av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering samt säkerhetshanteringen förknippad med transaktionerna finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden är en räntefond som inriktar sig mot placeringar i räntebärande instrument. Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 procent av fondvärdet vara exponerad mot räntemarknaden.

Den risk som är förenad med exponering mot ränterelaterade finansiella instrument beror främst på förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut instrument som fonden har exponering mot.

Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av durationen i innehaven som den har exponering mot. En längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget. Om den allmänna räntenivån går upp minskar värdet

på fondens räntebärande instrument vilket påverkar fondens värde negativt. Om den allmänna räntenivån går ner ökar däremot värdet. Exponering mot räntebärande instrument med lång löptid ökar ränterisken i fonden, eftersom fonden då blir mer känslig för förändringar i ränteläget. Fondens ränteduration får som högst uppgå till tre år, vilket innebär att fonden kan en förhöjd känslighet för förändringar i ränteläget.

Exponering mot ränterelaterade instrument medför även att fonden är exponerad mot kreditrisk. Värdet på ett instrument kan minska om marknadens uppfattning om kreditvärdigheten hos instrumentets emittent försämrats. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden. Samtidigt kan

en förbättrad kreditvärdighet hos emittenten medföra en högre värdering av instrumentet. I syfte att minimera kreditrisken finns givna ramar för exponering mot enskild emittent.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden och kan därmed placera fritt. Detta ger möjlighet att sprida riskerna, men det kan också innebära att fonden placerar koncentrerat i en viss bransch eller region vilket i så fall normalt ökar riskerna. Majoriteten av fondens innehav kommer dock att till stor del ha exponering mot de utvecklade marknaderna som är såväl mogna som väl genomlysta.

Eftersom fonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har innehav i annan valuta.

Fonden har möjlighet att placera i derivatinstrument för att hantera riskerna i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr. Omfattningen av handeln i derivatinstrument i fonden är begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fonden utsätts för likviditetsrisk vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden inriktar sig mot räntemarknaden och placerar tillgångar på företagsobligationsmarknaden, som har lägre transparens och likviditet än t.ex. aktiemarknaden, vilket särskilt gäller vid marknadsoro och eventuella kredithändelser. Vid

stressade marknadsförhållanden kan fonden därför få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta större inlösenorder inom skälig tid. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Hållbarhetsrisker

Fonden främjar inte miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper och har inte hållbar investering som mål. Fonden ska integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut, men det faktum att det finns en hållbarhetsrisk innebär inte att fonden är förhindrad att investera i den underliggande tillgången om förvaltaren av andra skäl finner att det är lämpligt för fonden. Det är således inte bindande för investeringsbesluten och begränsar inte heller fondens investeringsuniversum att en sådan risk har identifierats.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: låg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i svenska ränteinstrument. Bolag som ger ut obligationer kan utsättas för hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker specifikt för Sverige kan vara klimatförändringar, cybersäkerhet, att kunna upprätthålla höga etiska standarder.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är OMRX Treasury Bond Index.

Fonden är en räntefond som inriktar sig mot placeringar i räntebärande instrument. Fondens målsättning är att med god riskspridning över tid generera en avkastning som överstiger jämförelseindexet. Indexet bedöms vara relevant eftersom det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer fondens avkastning sannolikt att över tid avvika från indexet. Jämförelseindexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden.

Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Fonden är en räntefond som inriktar sig mot placeringar i räntebärande instrument. Eftersom fonden är aktivt förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Fonden startade 2024 och det finns därför ännu ingen uppmätt aktiv risk. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	0,75 %	0,75 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
Andelsklass B	0,65 %	0,65 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
Andelsklass C	0,55 %	0,55 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
Andelsklass D	0,35 %	0,40 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
Andelsklass E	0,25 %	0,25 %	Ingen	5,0 %	5,0 %

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för fonden. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur fonden. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Avgifter i underliggande fonder

Eftersom fonden har möjlighet att placera en del av fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonden. Dessa avgifter räknas in i fondens årliga avgift. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder och fondföretag får inte överstiga 1,5 procent i årlig fast förvaltningsavgift och 20 procent i resultatbaserad avgift. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För fonden tillämpas för närvarande inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift. Fonden har dock möjlighet att ta ut en avgift om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet i tecknings- och inlösenavgift i samtliga andelsklasser.

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.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Fonden är dock inte öppen de dagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade i en fond som är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och kommit Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 om Handelsdagen är en hel

bankdag eller 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen.

Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 om Handelsdagen är en halvdag eller kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Ytterligare information om hur teckning och inlösen sker finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
Andelsklass A	50 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass B	10 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass C	25 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass D	50 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass E	100 000 000 SEK	Ingen begränsning

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 startade 2024 och det finns därför ännu inga uppgifter om tidigare resultat. När fonden varit verksam i ett år kommer tidigare resultat att visas i ett stapeldiagram.

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 27 augusti 2025

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är WR Bond Fund ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med de begränsningar som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och 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 förvaltar fonden och 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, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000.
- Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp SEK 10 000 000.
- Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp SEK 25 000 000.
- Andelsklass D: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000 000.
- Andelsklass E: Minsta första teckningsbelopp SEK 100 000 000.

Andelsklasserna skiljer sig vidare åt med avseende på avgift, se § 11. Innehållet i fondbestämmelserna är i övrigt gemensamt för andelsklasserna. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Villkoren för andelsklasserna gäller för investerare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos Fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för den andelsklassen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB ("fondbolaget"), med organisationsnummer 556939–1617.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032–9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

– försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och

– fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som inriktar sig mot placeringar i räntebärande instrument. Fondens genomsnittliga ränteduration får uppgå till högst till tre år.

Fondens målsättning är att med god riskspridning över tid generera en avkastning som överstiger OMRX Treasury Bond Index.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 procent av fondvärdet vara exponerad mot räntemarknaden. Detta kommer i första hand ske genom investeringar direkt i ränterelaterade finansiella instrument men kan även ske indirekt genom innehav av fondandelar. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar.

Fondens genomsnittliga ränteduration kommer från tid till annan att variera beroende på förvaltarens syn på marknaden. Fondens genomsnittliga ränteduration får som högst uppgå till tre år.

Fonden har inga geografiska begränsningar.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar kan ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat), för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden placerar i med stöd av 5 kap. 8 § LVF ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av

fondens värde. Tillståndet gäller endast obligationer och andra skuldförbindelser som är utgivna eller garanterade av svenska staten, svenska kommuner eller svenska statliga eller svenska kommunala myndigheter.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar.

Fondens tillgångar utgörs av:

Finansiella instrument.

Likvida medel.

Upplupna räntor.

Upplupna utdelningar.

Ej likviderade försäljningar.

Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

Ersättning till fondbolaget.

Ersättning till förvaringsinstitutet.

Ej likviderade köp.

Skatteskulder.

Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde. Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvid för sålda finansiella instrument, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta. Om sådana kurser för finansiella instrument inte är representativa enligt fondbolagets bedömning, eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses t.ex. värdering baserad på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market-maker, eller 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 i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Det

gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska teckning och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning 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.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Tecknings- och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos fondbolaget bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet beräknats. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000.

Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp SEK 10 000 000.

Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp SEK 25 000 000.

Andelsklass D: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000 000.

Andelsklass E: Minsta första teckningsbelopp SEK 100 000 000.

Fonden har inte några begränsningar avseende inlösen eller efterföljande teckningar.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- och inlösenavgift enligt § 11.

§ 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

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde och erlaggs den sista bankdagen i månaden.

Maximal fast förvaltningsavgift som årligen kan utgå ur respektive andelsklass andel av fondens värde är:

Andelsklass A: 0,75 procent

Andelsklass B: 0,65 procent

Andelsklass C: 0,55 procent

Andelsklass D: 0,40 procent

Andelsklass E: 0,25 procent

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

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet i samtliga andelsklasser. Eventuella teckningsavgifter tillfaller fondbolaget, eventuella inlösenavgifter tillfaller fonden. Fondbolaget har möjlighet att begränsa eventuella tecknings- och inlösenavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar.

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

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelserna och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtaren och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. Andelsägare ansvarar för att en anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14–16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar

gäller nedanstående beträffande fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför fondbolagets kontroll såsom skada beroende på 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 fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet och som omfattas av det ingångna förvaringsinstitutsavtalet mellan fondbolaget och förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål vidta åtgärd. Förvaringsinstitutet ska därvid återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte 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 förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i andra respektive tredje stycket, om inte fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåttligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador, och är inte i något fall ansvarig/ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i tredje stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, akt-samhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fräntar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte er-lägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

§ 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 fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller

fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget 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 fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

WR Multi-Asset Core Dynamic Fund

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en medelrisk för sin investering.

Fondförvaltare: Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

Startår: Fonden startades år 2022.

Andelsklasser:

Andelsklass A, ISIN SE0019018987

Andelsklass B, ISIN SE0019018995

Andelsklass C, ISIN SE0019019001

Andelsklass D, ISIN SE0020849511

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en fondandelsfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid. Fonden har inga geografiska begränsningar, utan ska betraktas som en global fond.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fondandelar.

Derivatinstrument

Fonden får 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 tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket LVF (dock ej fondandelar), inklusive finansiella derivatinstrument som har en eller flera av de tillgångarnas särdrag,
- räntesatser och kreditsspreadar,
- växelkurser, och
- finansiella index, som volatilitet och inflation.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Enligt fondlagstiftningen har fonden möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån) med upp till 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte heller av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering samt säkerhetshanteringen förknippad med transaktionerna finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden är en fondandelsfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Tillgångsslagen är generellt sett förknippade med olika risknivåer, och fondens exponering mot respektive tillgångsslag kan variera. Den risk som är förknippad med att investera i fonden påverkas därför främst av fördelningen av exponeringen mot de olika tillgångsslagen. Nedan följer en beskrivning av riskerna i de olika tillgångsslagen.

Den primära risk som är förenad med att placera i ränterelaterade finansiella instrument är förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden har investerat i. Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av instrumentens duration, där en längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget.

Vidare kan värdet på fondens placeringar minska om marknadens uppfattning om kreditvärdigheten hos ett instruments emittent försämras. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad

avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden.

Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förenade med hög risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom fonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i fonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa.

Den risk som är förenad med placering i övriga tillgångsslag, t.ex. fonder med absolutavkastande mål, förväntas generellt vara lägre än vad som gäller för exponering mot aktiemarknaden.

Fonden har möjlighet att placera fondmedel i tillväxtmarknader. Dessa marknader är generellt inte lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerarens rättigheter och dessa innehav kan därför öka risken i fonden.

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk,

dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Eftersom fonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del fondens totala risk. Valutakursförändringar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har innehav i annan valuta.

Fonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Innehav i underliggande fonder som inriktar sig mot de globala aktie- och räntemarknaderna utgörs till största del av likvida aktier och obligationer. Den här typen av innehav bedöms normalt ha god likviditet. Innehav med exponering mot tillväxtmarknader kan dock ha sämre likviditet. Vid stressade marknadsförhållanden kan de underliggande fonderna få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket kan innebära att fonden, vid order om inlösen, inte får likvid inom skälig tid, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta inlösen inom skälig tid. Likviditetsrisken i fonden kan hanteras genom att fonden håller kassa för att kunna möta utflöden samt håller en lämplig portföljsammansättning för att kunna möta större andelsflöden. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad eller de marknader som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

Hållbarhetsrisker

Fonden främjar inte miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper och har inte hållbar investering som mål. Fonden ska integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut, men det faktum att det finns en hållbarhetsrisk innebär inte att fonden är förhindrad att investera i den underliggande tillgången om förvaltaren av andra skäl finner att det är lämpligt för fonden. Det är således inte bindande för investeringsbesluten och begränsar inte heller fondens investeringsuniversum att en sådan risk har identifierats.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: medellåg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker för globala bolag kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Eftersträvd risknivå

Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, förväntas vara inom intervallet 5-15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvide genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning utan återinvesterar vinster i fonderna.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens är en fondandelsfond som fritt kan allokera mellan aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Fondens förvaltning jämförs mot ett sammansatt index bestående av 25 % MSCI All Country World Developed Markets Index, 25 % MSCI All Country World Index och 50 % Bloomberg Global Aggregate Index.

Det sammansatta indexet är relevant för fonden eftersom det, i ett normalt marknadsläge, överensstämmer med fondens

placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag, marknad och med avseende på risk och avkastningsprofil. Fonden är aktivt förvaltd och fondens avkastning kommer därför sannolikt att över tid avvika från indexet. Indexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentation av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet.

AKTIVITETSGRAD

Datum:	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Aktiv risk:	2,78 %	-	-	-	-

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En låg risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första två år. Fonden startade 2022.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Fonden är en aktivt förvaltd fondandelsfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Eftersom fonden är aktivt förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt samansättningen av fondens jämförelsenorm förväntas avkastningen över tid att avvika från fondens jämförelsenorm och den aktiva risken variera från år till år. Aktivitetsmåttet varierar över tid på grund av allokering mot olika tillgångsslag, samt utifrån investeringar i olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet har fonden varit investerat i liknande geografier och branscher. Fondens volatilitet har minskat under året och ligger i linje med volatiliteten på index.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	0,70 %	0,85 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
Andelsklass B	0,60 %	0,75 %	ingen	5,0 %	5,0 %
Andelsklass C	0,50 %	0,65 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
Andelsklass D	0,20 %	0,35 %	Ingen	5,0 %	5,0 %

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för fonden. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur fonden. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Avgifter i underliggande fonder

Fonden kan placera en betydande del av fondens medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag kommer att belasta fonden. Dessa avgifter räknas in i fondens årliga avgift. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder och fondföretag får inte överstiga 2,5 procent i årlig fast förvaltningsavgift och 20 procent i resultatbaserad avgift. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För fonden tillämpas för närvarande inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift. Fonden har dock möjlighet att ta ut en avgift om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet i tecknings- och inlösenavgift.

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.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Fonden är dock inte öppen de dagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade i en fond som är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och komma Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 en (1) dag före handelsdagen (kl.

10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen.

Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 en (1) dag före Handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag). I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Ytterligare information om hur teckning och inlösen sker finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
Andelsklass A	50 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass B	25 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass C	50 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass D	100 000 000 SEK	Ingen begränsning

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.

Tabellen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga

år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Fonden startade i december 2022. Fondens utveckling jämförs mot fondens sammansatta index, vilket visas i diagrammet. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte.

	2024	2023	2022	2021	2020
Andelsklass A	7,6 %	8,7 %	-	-	-
Andelsklass B	7,7 %	8,8 %	-	-	-
Andelsklass C	7,8 %	9,0 %	-	-	-
Andelsklass D	6,1 %	-	-	-	-
Jämförelseindex	12,9 %	11,5 %	-	-	-

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 17 november 2025.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är WR Multi-Asset Core Dynamic Fund ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och 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. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 förvaltar fonden och 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 det bolag som anges § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000.
- Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp SEK 25 000 000.
- Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000 000.
- Andelsklass D: Minsta första teckningsbelopp SEK 100 000 000.

Andelsklasserna skiljer sig vidare åt med avseende på avgift, se § 11. Innehållet i fondbestämmelserna är i övrigt gemensamt för andelsklasserna.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Villkoren för andelsklasserna gäller för investerare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för den andelsklassen.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

– försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och

– fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en fondandelsfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid. Fondens placeringar kommer främst att ske i fondandelar.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden vilket kvantifieras som att över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4 - 6 procent per år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden kan ta exponering mot aktier, räntor och alternativa tillgångsslag såväl direkt som indirekt genom fondandelar och exponeringen kommer att variera över tid.

Fonden har inga geografiska begränsningar, utan ska betraktas som en global fond. Som ett resultat kommer fonden att naturligt ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor.

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.

§ 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 kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker.

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 utgörs av:
Finansiella instrument.
Likvida medel.
Upplupna räntor.

Upplupna utdelningar.

Ej likviderade försäljningar.

Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

Ersättning till fondbolaget.

Ersättning till förvaringsinstitutet.

Ej likviderade köp.

Skatteskulder.

Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. För fondandelar används fondens eller fondföretagets senaste redovisade andelsvärde. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Om sådana kurser för finansiella instrument inte är representativa enligt fondbolagets bedömning, eller om sådana kurser saknas, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses t.ex. värdering baserad på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. För fondandelar används fondens eller fondföretagets senaste redovisade andelsvärde.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

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

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning 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.

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

Andelsklasserna har följande begränsningar avseende teckning:

Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000.

Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp SEK 25 000 000.

Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000 000.

Andelsklass D: Minsta första teckningsbelopp SEK 100 000 000.

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende insättningar därefter.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- och inlösenavgift enligt § 11.

§ 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

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av en fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring och administration samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som årligen kan utgå ur respektive andelsklass andel av fondens värde är:

Andelsklass A: 0,85 procent

Andelsklass B: 0,75 procent

Andelsklass C: 0,65 procent

Andelsklass D: 0,35 procent

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

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet. Eventuella teckningsavgifter ska tillfalla fondbolaget och eventuella inlösenavgifter ska tillfalla 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

Fondbolaget 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 kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det.

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Anmälan om överlåtelse ska ange överlätare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. Andelsägare ansvarar för att en anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utän att frågå vad som anges i 2 kap. 21 § LVF och 3 kap. 14–16 §§ LVF gäller nedanstående beträffande fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ansvar.

Fondbolaget är inte ansvarig för skada orsakad av yttre händelse utanför fondbolagets kontroll såsom skada beroende på 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 fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet och som omfattas av det ingångna förvaringsinstitutsavtalet mellan fondbolaget och förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål vidta åtgärd. Förvaringsinstitutet ska därvid återlämna finansiella instrument av samma slag, eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte 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 förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i andra respektive tredje stycket, om inte fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådana skador, och är inte i något fall ansvarig/ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i tredje stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, akt-samhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte er-lägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

§ 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 hel-ler till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget 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 bestä-melser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbo-laget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fon-den eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

WR Multi-Asset Core Fund

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och som eftersträvar en medellåg risk för sin investering.

Startår: Fonden startade år 2025.

Fondförvaltare: Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

ISIN: SE0025667363

OM MASTER-FEEDER-STRUKTUREN

Fonden är en mottagarfond till matarfonderna WR Multi-Asset Core Feeder (SEK), WR Multi-Asset Core Feeder (EUR) och WR Multi-Asset Core Feeder (USD).

Fonden och matarfonderna är etablerade i Sverige och förvaltas av Bolaget.

Samordning och informationsutbyte

Då Bolaget är förvaltare av både matarfonderna och mottagarfonden, har Bolaget antagit rutiner i syfte att säkerställa en effektiv

samordning mellan matarfonderna och mottagarfonden. Där behandlas bland annat lämplig hantering av potentiella intressekonflikter, rutiner för kommunikation mellan fonderna vid eventuella handelsavbrott eller vid felvärdering av fonderna, samt rutiner för teckning och inlösen av andelar och rutiner för orderläggning och andra transaktioner så som valutaväxlingar. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonden behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonderna att behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden.

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en fondandelsfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid. Fondens placeringar kommer främst att ske i fondandelar.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden vilket kvantifieras som att över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden har inga geografiska begränsningar, utan ska betraktas som en global fond. Som ett resultat kommer fonden att naturligt ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor.

Skillnaderna i placeringsinriktning mellan fonden och matarfonderna innebär att resultaten i de båda fonderna kan komma att skilja sig åt. Avkastningsmålet är dock desamma för de båda fonderna.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att 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 tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Utlåning av värdepapper

Fonden har enligt fondlagstiftningen möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden är en fondandelsfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa

tillgångsslag. Tillgångsslagen är generellt sett förknippade med olika risknivåer, och fondens exponering mot respektive tillgångsslag kan variera. Den risk som är förenad med placering i fonden påverkas av fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen med låg respektive hög risk. Nedan följer en beskrivning av riskerna i de olika tillgångsslagen.

Den primära risk som är förenad med att placera i ränterelaterade finansiella instrument är förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden har investerat i. Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av instrumentens duration, där en längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget.

Vidare kan värdet på fondens placeringar minska om marknadens uppfattning om kreditvärdigheten hos ett instruments emittent försämras. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden.

Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förenade med hög risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom fonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i fonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa.

Den risk som är förenad med placering i övriga tillgångsslag, t.ex. fonder med absolutavkastande mål, förväntas generellt vara lägre än vad som gäller för exponering mot aktiemarknaden.

Fonden har möjlighet att placera fondmedel i tillväxtmarknader. Dessa marknader är generellt inte lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerarens rättigheter och dessa innehav kan därför öka risken i fonden.

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument för att hantera riskerna i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisk hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Eftersom fonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Valutakursförändringar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har innehav i annan valuta.

Fonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Innehav i underliggande fonder som inriktar sig mot de globala aktie- och räntemarknaderna utgörs till största del av likvida aktier och obligationer. Den här typen av innehav bedöms normalt ha god likviditet. Innehav med exponering mot tillväxtmarknader kan dock ha sämre likviditet. Vid stressade marknadsförhållanden kan de underliggande fonderna få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket kan innebära att fonden, vid order om inlösen, inte får likvid inom skälig tid, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta inlösen inom skälig tid. Likviditetsrisken i fonden kan hanteras genom att fonden håller kassa för att kunna möta utflöden samt håller en lämplig portföljsammansättning för att kunna möta större andelsflöden. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Hållbarhetsrisker

Fonden främjar inte miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper och har inte hållbar investering som mål. Fonden ska integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut, men det faktum att det finns en hållbarhetsrisk innebär inte att fonden är förhindrad att investera i den underliggande tillgången om förvaltaren av andra skäl finner att det är lämpligt för fonden. Det är således inte bindande för investeringsbesluten och begränsar inte heller fondens investeringsuniversum att en sådan risk har identifierats.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: medellåg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker för globala bolag kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fonden förvaltas inte i förhållande till något jämförelseindex.

För beräkning av aktiv risk och resultatscenarier har fonden använt sig av ett sammansatt index. Det sammansatta indexet består av 25% MSCI All Country World with Developed Markets (100% Hedgead till EUR Index när indexets exponering till utvecklade marknader är 100% hedgead till EUR), 25% MSCI All Country World Index, och 50% Bloomberg Global Aggregate Index (100 procent hedgead till EUR i riskhanteringsyfte, för att säkerställa att

mottagarfondens aktivitetsgrad, dvs. avvikelser från indexet, förblir lämplig.)

Det sammansatta indexet är relevant då det speglar mottagarfondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag (såsom aktier och räntor), marknad (såsom geografisk eller bransch) och med avseende på avkastnings- och riskprofil generellt. Fonden är aktivt förvaltd och förvaltaren är inte bunden av indexets komponenter eller viktning vid valet av investeringar.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En låg risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Fonden är en fondandelsfond som helt fritt kan välja mellan olika tillgångsslag och fördelningen mellan dem. Eftersom fonden är aktiv förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden dock att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
0,05 %	0,20 %	5 %	5 %

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Avgifter i underliggande fonder

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag kommer belasta fonden och dessa avgifter räknas in i fondens årliga avgift. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder och fondföretag får inte överstiga 2,5 procent i årlig fast förvaltningsavgift. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För fonden tillämpas för närvarande inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift. Fonden har dock möjlighet att ta ut en tecknings- eller inlösenavgift om högst 5 procent av tecknings- eller

inlösenbeloppet. Inlösenavgiften tillfaller fonden medan teckningsavgiften tillfaller Bolaget.

Förvaltaren tar inte ut någon avgift för matarfondernas försäljning och inlösen i mottagarfondens.

Bolaget har möjlighet att begränsa eventuella teckningsavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar.

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.

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 startade 2025 och det finns därför ännu inga uppgifter om tidigare resultat. När fonden varit verksam i ett år kommer tidigare resultat att redovisas i ett stapeldiagram.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och kommit Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 på handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen. Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 på Handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp. Information om hur teckning och inlösen i sker finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
USD 5 000	Ingen begränsning

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 17 november 2025.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är WR Multi-Asset Core Fund ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 förvaltar fonden och 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 det bolag som anges § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Villkoren för fonden gäller för investerare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och

– fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en fondandelsfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alter-nativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid. Fondens placeringar kommer främst att ske i fondandelar.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktie-marknaden vilket kvantifieras som att över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden kan ta exponering mot aktier, räntor och alternativa tillgångsslag såväl direkt som indirekt genom fondandelar och exponeringen kommer att variera över tid.

Fonden har inga geografiska begränsningar, utan ska betraktas som en global fond. Som ett resultat kommer fonden att naturligt ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor.

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.

§ 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 kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker.

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fonder och fondföretag.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. För fondandelar används fondens eller fondföretagets senaste redovisade andelsvärde. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Om sådana kurser för finansiella instrument inte är representativa enligt Fondbolagets bedömning, eller om sådana kurser saknas, får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses t.ex. värdering baserad på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market-maker, 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 i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart miss-visande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning 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.

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

Teckning och inlösen sker i USD. Minsta första teckningsbelopp är USD 5 000. Efterföljande insättningar har inga begränsningar.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- och inlösenavgift enligt § 11.

§ 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

Ur fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i månaden.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur fonden är 0,20 procent av fondförmögenheten per år.

Utöver ovan belastas fonden av kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av t.ex. courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar.

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.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut teckning- eller inlösenavgifter om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet. Eventuella köpavgifter ska tillfalla Fondbolaget och eventuella säljavgifter ska tillfalla fonden. Fonden får inte ta ut någon tecknings- eller inlösenavgifts av Fondens eventuella matarfonder.

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

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

Överlåtelse av fondandelar kan ske efter medgivande av Fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtaren och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § LVF om Fondbolagets ansvar och 3 kap. 14–16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

Fondbolaget är inte ansvarig för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondbolagets kontroll såsom skada beroende på 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 Fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet och som omfattas av det ingångna förvaringsinstitutsavtalet mellan fondbolaget och förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål vidta åtgärd.

Förvaringsinstitutet ska därvid återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte 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 förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i andra respektive tredje stycket, om inte Fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador, och är inte i något fall ansvarig/ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i tredje stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktksamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

Föreligger hinder för Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret 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.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller Fondbolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget 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 Fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller Fondbolaget som fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

WR Multi-Asset Core Feeder (SEK)

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och som eftersträvar en medellåg risk för sin investering.

Startår: Fonden startade år 2020.

Fondförvaltare: Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

Andelsklasser:

Andelsklass A, ISIN SE0014956322

Andelsklass B, ISIN SE0014956728

Andelsklass C, ISIN SE0014956736

Andelsklass D, ISIN SE0014956744

Andelsklass E, ISIN SE0014956751

OM MASTER-FEEDER-STRUKTUREN

Fonden utgör en matarfond till mottagarfonden WR Multi-Asset Core Fund (hädanefter "mottagarfonden"), vilket innebär att den vid var tidpunkt minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden.

Fonden och mottagarfonden är etablerade i Sverige och förvaltas av Bolaget.

Samordning och informationsutbyte

Då Bolaget är förvaltare av både matarfonden och mottagarfonden, har Bolaget antagit rutiner i syfte att säkerställa en effektiv

samordning mellan matarfonden och mottagarfonden. Där behandlas bland annat lämplig hantering av potentiella intressekonflikter, rutiner för kommunikation mellan fonderna vid eventuella handelsavbrott eller vid felvärdering av fonderna, samt rutiner för teckning och inlösen av andelar och rutiner för orderläggning och andra transaktioner så som valutaväxlingar. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonden behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonderna att behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden.

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en matarfond som handlas i svenska kronor och placeras mins 85 procent av fondens medel i mottagarfonden WR Multi-Asset Core Fund som är etablerad i Sverige och som i sin tur också förvaltas av Bolaget.

Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte direkt korrelerar med aktiemarknaden vilket kvantifieras som över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år, vilket motsvarar det mål som förvaltaren eftersträvar i mottagarfonden.

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till Sverige, i syfte att öka exponeringen mot den svenska marknaden. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i Sverige eller upptagna till eller föremål för handel i Sverige. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i svenska kronor. Fonden får även ha medel på konto i kreditinstitut och i derivatinstrument.

Skilnaderna i placeringsinriktning mellan fonden och mottagarfonden innebär att avkastningen i de båda fonderna kan komma att skilja sig åt. Avkastningsmålet är dock desamma för de båda fonderna.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel av derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Fonden kommer i huvudsak att använda sig av valutaterminer i syfte att valutasäkra vissa underliggande tillgångar i mottagarfonden. Mottagarfonden är denominerad i USD, men fonden har möjlighet att valutasäkra mottagarfondens underliggande exponeringar i andra valutor direkt mot SEK och är därmed inte

begränsad till att endast använda sig av valutaterminer som säkrar SEK mot USD.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden använder inte några typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

Mål och placeringsinriktning i mottagarfonden

Mottagarfonden är en fondandelsfond som tar exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid.

Mer information om mottagarfonden framgår under fondspecifik information i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden kommer att, med undantag från placeringar upp till 10 procent av fondvärdet i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument och derivatinstrument, investera sina medel i mottagarfonden. Fondens risker är således förknippade med mottagarfondens risker och den eftersträvade risknivån i fonden motsvarar i huvudsak den risknivå som förvaltaren för mottagarfonden eftersträvar. Mottagarfondens riskprofil framgår närmare i det fondspecifika avsnittet för mottagarfonden i denna informationsbroschyr och sammanfattas här nedan.

Fonden har möjlighet att placera i derivatinstrument för att hantera riskerna i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Då fonden i huvudsak innehav fondandelar i mottagarfonden, beror likviditetsrisken i fonden på likviditetsrisken i mottagarfonden.

Hållbarhetsrisker

Fonden är en matarfond som avser i normalläget att vara fullinvesterad i mottagarfonden. Fondens hållbarhetsrisker kommer därför att huvudsakligen utgöras av de hållbarhetsrisker som återfinns i mottagarfonden och integreras i fondens placeringsinriktning genom de investeringsbeslut som fattas i mottagarfonden. Mottagarfonden genomför löpande analyser över fondportföljens exponering mot hållbarhetsrisker som hanteras utifrån resultaten av sådan analys.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: medellåg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika

storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker för globala bolag kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

Sammanfattning av mottagarfondens riskprofil

Mottagarfonden är en fondandelsfond och kommer ta exponering, via fondandelar, mot aktiemarknaden respektive räntemarknaden samt investera i fonder med absolutavkastande mål. Tillgångsslagen är generellt sett förknippade med olika risknivåer, och fondens exponering mot respektive tillgångsslag kan variera. Den risk som är förknippad med att investera i fonden påverkas därför främst av fördelningen av exponeringen mot de olika tillgångsslagen.

Den primära risk som är förenad med exponering mot ränterelaterade finansiella instrument är främst förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som mottagarfonden har investerat i. Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förenade med hög risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom mottagarfonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i mottagarfonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa. Den risk som är förenad med placering i övriga tillgångsslag, t.ex. fonder med absolutavkastande mål, förväntas generellt vara lägre än vad som gäller för exponering mot aktiemarknaden.

Mottagarfonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock i mottagarfondens innehav försämrats, vilket kan innebära att mottagarfonden, vid order om inlösen, inte har möjlighet att frigöra likvida medel för att kunna möta inlösen inom skälig tid.

Mottagarfondens riskprofil framgår närmare i det fondspecifika avsnittet om mottagarfonden i denna informationsbroschyr.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fonden är en matarfond till WR Multi-Asset Core Fund. Mottagarfondens jämförelseindex består av 25% MSCI All Country World with Developed Markets (100% Hedgead till EUR Index när indexets exponering till utvecklade marknader är 100% hedgead till EUR), 25% MSCI All Country World Index, och 50% Bloomberg Global Aggregate Index (100 procent hedgead till EUR i riskhanterings-syfte, för att säkerställa att mottagarfondens aktivitetsgrad, dvs. avvikelser från indexet, förblir lämplig.)

Det sammansatta indexet är relevant då det speglar mottagarfondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångslag (såsom aktier och räntor), marknad (såsom geografisk eller bransch) och med avseende på avkastnings- och riskprofil generellt. Mottagarfonden är aktivt förvaltd och förvaltaren är inte bunden av indexets komponenter eller viktning vid valet av investeringar.

AKTIVITETSGRAD

Datum:	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Aktiv risk:	2,40 %	-	-	-	-

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En låg aktiv risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har haft en bättre eller sämre avkastning. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. För att uppnå detta placeras fondens medel i mottagarfonden. Fondens aktivitetsgrad kommer därför i hög grad att påverkas av mottagarfondens förvaltning. Mottagarfonden är aktivt förvaltd, och förvaltaren fattar därmed självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens

jämförelseindex. Mottagarfonden kommer därför att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första två år.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Fonden är en matarfond som till minst placerar 85% av fondens medel i fonden WR Multi-Asset Core Fund ("mottagarfonden"). Eftersom fonden är en matarfond kommer fondens aktiva risk att avvika mot jämförelsenormen baserat på mottagarfondens exponering. Aktivitetsmålet varierar över tid på grund av allokering mot olika tillgångslag, samt utifrån investeringar i olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet har fonden varit investerat i liknande geografier och branscher. Fondens volatilitet har minskat under året och ligger i linje med volatiliteten på index.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	1,20 %	1,35 %	5 %	5 %
Andelsklass B	0,50 %	0,65 %	Ingen	Ingen
Andelsklass C	0,70 %	0,85 %	Ingen	Ingen
Andelsklass D	0,60 %	0,75 %	Ingen	Ingen
Andelsklass E	0,20 %	0,35 %	Ingen	ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Avgifter i mottagarfonden

Fonden belastas med en avgift för fondens placeringar i mottagarfonden. Den högsta avgiften som kan tas ut i mottagarfonden är 0,20 procent. Därutöver belastas fonden av sedvanliga transaktionskostnader som uppstår på grund av köp och försäljning av finansiella instrument i mottagarfonden.

Fondförmögenheten i mottagarfonden kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall mottagarfonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som mottagarfonden placerar i uppgår till 2,5 procent.

Årlig avgift som tagits ut i mottagarfonden framgår av mottagarfondens faktablad.

Avgift tas inte ut för fondens försäljning och inlösen i mottagarfonden.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

I andelsklasserna B-E utgår inga försäljnings- och inlösenavgifter.

I andelsklassen A har Förvaltaren möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgift om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet.

Inlösenavgiften tillfaller fonden medan teckningsavgiften tillfaller Bolaget.

Bolaget har möjlighet att begränsa eventuella teckningsavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar.

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.

HISTORISK UTVECKLING

	2024	2023	2022	2021	2020
Andelsklass B	10,1 %	11,1 %	-9,3 %	-	-
Andelsklass C	9,9 %	11,0 %	-9,5 %	10,7 %	-
Andelsklass D	5,6 %	-	-9,2 %	10,9 %	-
Andelsklass E	10,4 %	11,5 %	-9,0 %	11,2 %	-
Jämförelseindex	12,9 %	11,5 %	-	-	-

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.

Diagrammen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar

återinvesterade i fonden. Andelsklass A har inte startats. Andelsklass D var inaktiv mellan april 2023 och maj 2024 och det finns inga uppgifter om tidigare resultat för år 2023 eftersom fonden inte har varit verksam under hela året. Fondens sedan 1 december 2022 ett jämförelseindex, vilket är samma som mottagarfondens jämförelseindex.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Teckning och inlösen i fonden är dock inte möjlig de dagar som mottagarfondens är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och komma Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 en (1) dag före handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska

verkställa orden på handelsdagen. Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 en (1) dag före Handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Information om hur teckning och inlösen i sker finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
Andelsklass A	50 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass B	50 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass C	10 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass D	25 000 000 SEK	Ingen begränsning
Andelsklass E	100 000 000 SEK	Ingen begränsning

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 17 november 2025.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är WR Multi-Asset Core Feeder (SEK) ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och 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. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 förvaltar fonden och 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 det bolag som anges § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp är SEK 50 000.
- Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp är SEK 50 000 000.
- Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp är SEK 10 000 000.
- Andelsklass D: Minsta första teckningsbelopp är SEK 25 000 000.
- Andelsklass E: Minsta första teckningsbelopp är SEK 100 000 000.

Andelsklasserna skiljer sig vidare åt avseende avgifter, se § 11. Innehållet i fondbestämmelserna är i övrigt gemensamt för andelsklasserna.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Villkoren för andelsklasserna gäller för investerare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos Fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för den andelsklassen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, med organisationsnummer 556939–1617 ("fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032–9081 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

– försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och

– fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en matarfond som handlas i svenska kronor (SEK) och som placerar minst 85 procent av fondens medel i fondföretaget WR Multi-Asset Core Fund ("mottagarfonden").

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till Sverige, i syfte att öka fondens exponering mot den svenska marknaden.

Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden vilket kvantifieras som att över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar minst 85 procent av fondens värde i mottagarfonden WR Multi-Asset Core Fund. Utöver investeringar i mottagarfonden får upp till 10 procent av fondens förmögenhet placeras i överlåtbara värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument med anknytning till Sverige. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i Sverige eller upptagna till eller föremål för handel i Sverige. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i svenska kronor. Fonden kan också placera medel på konto i kreditinstitut och i derivatinstrument.

WR Multi-Asset Core Fund är en allokeringssfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning, eventuella skillnader i fondens och mottagarfondens resultat, hur de fondmedel som eventuellt inte placeras i mottagarfonden placeras samt en sammanfattning av mottagarfondens mål, placeringsinriktning och riskprofil.

Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel av derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Fonden kommer i huvudsak att använda sig av valutaterminer i syfte att valutasäkra vissa underliggande tillgångar i mottagarfonden. Mottagarfonden är denominerad i USD, men Fonden har möjlighet att valutasäkra mottagarfondens underliggande exponeringar i andra valutor direkt mot SEK och är därmed inte begränsad till att endast använda sig av valutaterminer som säkrar SEK mot USD.

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.

Eftersom fonden till minst 85 procent placerar i mottagarfonden, är fondens risker förknippade med mottagarfondens risker och fondens riskprofil styrs av mottagarfondens riskprofil.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens handel

med fondandelar kan ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond.

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

Derivatinstrument får 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 kommer vid varje tidpunkt att använda valutaderivat i syfte att helt eller delvis valutasäkra sitt innehav i mottagarfonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar.

Fondens tillgångar utgörs av:

Finansiella instrument.

Likvida medel.

Upplupna räntor.

Upplupna utdelningar.

Ej likviderade försäljningar.

Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

Ersättning till fondbolaget.

Ersättning till förvaringsinstitutet.

Ej likviderade köp.

Skatteskulder.

Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde. Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Om sådana kurser för finansiella instrument inte är representativa enligt fondbolagets bedömning, eller om sådana kurser saknas, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses t.ex. värdering baserad på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Fondens värde anges i SEK, som är fondens basvaluta.

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av mottagarfondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för

handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Senareläggning av teckning och inlösen får också ske under sådana förutsättningar som anges i 5 a kap. 29 § LVF. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos fondbolaget bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet beräknats. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklass A Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 50 000.

Andelsklass B Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 50 000 000.

Andelsklass C Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 10 000 000.

Andelsklass D Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 25 000 000.

Andelsklass E Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 100 000 000.

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende efterföljande teckningar.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- och inlösenavgift enligt § 11.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som årligen kan utgå ur respektive andelsklass andel av fondens värde är:

Andelsklass A: 1,35 procent

Andelsklass B: 0,65 procent

Andelsklass C: 0,85 procent

Andelsklass D: 0,75 procent

Andelsklass E: 0,35 procent

Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, belastar 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. Se även fondens informationsbroschyr för uppgift om samtliga kostnader som är hänförliga till placeringen av fondens medel i mottagarfonden, samt samtliga avgifter som debiteras av fondbolaget.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut avgift för teckning respektive inlösen om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet i andelsklass A. Fondbolaget har möjlighet att begränsa eventuella tecknings- och inlösenavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

Mottagarfonden tar inte ut några avgifter för fondens teckning eller inlösen av andelar i mottagarfonden.

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

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång och en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

En andelsägare kan pantsätta sina fondandelar om fondbolaget så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom och fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registrering av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registrerings-tillfället.

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. Andelsägare ansvarar för att anmälan är

behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utän att frågå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående beträffande fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför fondbolagets kontroll såsom skada beroende på 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 fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet och som omfattas av det ingångna förvaringsinstitutsavtalet mellan fondbolaget och förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål vidta åtgärd. Förvaringsinstitutet ska därvid återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte 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 förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i andra respektive tredje stycket, om inte fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådana skador, och är inte i något fall ansvarig/ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i tredje stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, akt-samhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte er-lägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

§ 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 fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget 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 fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

WR Multi-Asset Core Feeder (EUR)

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och som eftersträvar en medellåg risk för sin investering.

Startår: Fonden startade år 2020.

Fondförvaltare: Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

Andelsklasser:

Andelsklass A, ISIN SE0014956314

Andelsklass B, ISIN SE0019072232

Andelsklass C, ISIN SE0020975571

OM MASTER-FEEDER-STRUKTUREN

Fonden är en matarfond till mottagarfonden WR Multi-Asset Core Fund (hädanefter "mottagarfonden"), vilket innebär att den vid var tidpunkt minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden.

Fonden och mottagarfonden är etablerade i Sverige och förvaltas av Bolaget och portföljförvaltas av Portföljförvaltaren.

Samordning och informationsutbyte

Då Bolaget är förvaltare av både matarfonden och mottagarfonden, har Bolaget antagit rutiner i syfte att säkerställa en effektiv

samordning mellan matarfonden och mottagarfonden. Där behandlas bland annat lämplig hantering av potentiella intressekonflikter, rutiner för kommunikation mellan fonderna vid eventuella handelsavbrott eller vid felvärdering av fonderna, samt rutiner för teckning och inlösen av andelar och rutiner för orderläggning och andra transaktioner så som valutaväxlingar. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonden behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden. Skulle det ske en felvärdering kommer mottagarfonderna att behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden.

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en så kallad matarfond som handlas i euro och placerar minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden WR Multi-Asset Core Fund som är etablerad i Sverige och som i sin tur också förvaltas av Portföljförvaltaren.

Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte direkt korrelerar med aktiemarknaden vilket kvantifieras som över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år, vilket motsvarar det mål som förvaltaren eftersträvar i mottagarfonden.

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till Europa, i syfte att öka exponeringen mot den europeiska marknaden. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i Europa eller upptagna till eller föremål för handel i Europa. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i euro. Fonden får även ha medel på konto i kreditinstitut och i derivatinstrument.

Skillnaderna i placeringsinriktning mellan fonden och mottagarfonden innebär att avkastningen i de båda fonderna kan komma att skilja sig åt. Avkastningsmålet är dock desamma för de båda fonderna.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel av derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Fonden kommer i huvudsak att använda sig av valutaterminer i syfte att valutasäkra vissa underliggande tillgångar i mottagarfonden. Mottagarfonden är denominerad i USD, men fonden har möjlighet att valutasäkra mottagarfondens underliggande exponeringar i andra valutor direkt mot EUR och är därmed inte

begränsad till att endast använda sig av valutaterminer som säkrar EUR mot USD.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden använder inte några typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

Mål och placeringsinriktning i mottagarfonden

Mottagarfonden är en fondandelsfond som tar exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid.

Mer information om mottagarfonden framgår under fondspecifik information i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden kommer att, med undantag från placeringar upp till 10 procent av fondvärdet i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument och derivatinstrument, investera sina medel i mottagarfonden. Fondens risker är således förknippade med mottagarfondens risker och den eftersträvade risknivån i fonden motsvarar i huvudsak den risknivå som förvaltaren för mottagarfonden eftersträvar. Mottagarfondens riskprofil framgår närmare i det fondspecifika avsnittet för mottagarfonden i denna informationsbroschyr och sammanfattas här nedan.

Fonden har möjlighet att placera i derivatinstrument för att hantera riskerna i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Då fonden i huvudsak innehav fondandelar i mottagarfonden, beror likviditetsrisken i fonden på likviditetsrisken i mottagarfonden.

Hållbarhetsrisker

Fonden är en matarfond som avser i normalfallet att vara fullinvesterad i mottagarfonden. Fondens hållbarhetsrisker kommer därför att huvudsakligen utgöras av de hållbarhetsrisker som återfinns i mottagarfonden och integreras i fondens placeringsinriktning genom de investeringsbeslut som fattas i mottagarfonden. Mottagarfonden genomför löpande analyser över fondportföljens exponering mot hållbarhetsrisker som hanteras utifrån resultaten av sådan analys.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: medellåg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika

storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker för globala bolag kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

Sammanfattning av mottagarfondens riskprofil

Mottagarfonden är en fondandelsfond och kommer ta exponering, via fondandelar mot aktiemarknaden respektive räntemarknaden samt investera i fonder med absolutavkastande mål. Tillgångsslagen är generellt sett förknippade med olika risknivåer, och fondens exponering mot respektive tillgångsslag kan variera. Den risk som är förknippad med att investera i fonden påverkas därför främst av fördelningen av exponeringen mot de olika tillgångsslagen.

Den primära risk som är förenad med att placera i ränterelaterade finansiella instrument är främst förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som mottagarfonden har investerat i. Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förenade med hög risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom mottagarfonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i mottagarfonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa. Den risk som är förenad med placering i övriga tillgångsslag, t.ex. fonder med absolutavkastande mål, förväntas generellt vara lägre än vad som gäller för exponering mot aktiemarknaden.

Mottagarfonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock i mottagarfondens innehav försämrats, vilket kan innebära att mottagarfonden, vid order om inlösen, inte har möjlighet att frigöra likvida medel för att kunna möta inlösen inom skälig tid.

Mottagarfondens riskprofil framgår närmare i det fondspecifika avsnittet om mottagarfonden i denna informationsbroschyr.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fonden är en matarfond till WR Multi-Asset Core Fund. Mottagarfondens jämförelseindex består av 25% MSCI All Country World with Developed Markets (100% Hedgead till EUR Index när indexets exponering till utvecklade marknader är 100% hedgead till EUR), 25% MSCI All Country World Index, och 50% Bloomberg Global Aggregate Index (100 procent hedgead till EUR).

Det sammansatta indexet är relevant då det speglar mottagarfondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag (såsom aktier och räntor), marknad (såsom geografisk eller bransch) och med avseende på avkastnings- och riskprofil generellt. Mottagarfonden är aktivt förvaltd och förvaltaren är inte bunden av indexets komponenter eller viktning vid valet av investeringar.

AKTIVITETSGRAD

Datum:	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Aktiv risk:	1,35 %	-	-	-	-

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En låg aktiv risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har haft en bättre eller sämre avkastning än sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. För att uppnå detta placeras fondens medel i mottagarfonden. Fondens aktivitetsgrad kommer därför i hög grad att påverkas av mottagarfondens förvaltning. Mottagarfonden är aktivt förvaltd, och förvaltaren fattar därmed fattar

självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex. Mottagarfonden kommer därför att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första två år.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Fonden är en matarfond som till minst placerar 85% av fondens medel i fonden WR Multi-Asset Core Fund ("mottagarfonden") Eftersom fonden är en matarfond kommer fondens aktiva risk att avvika mot jämförelsenormen baserat på mottagarfondens exponering. Jämfört med jämförelsenormen har fonden haft en lägre exponering mot USA.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	0,70 %	0,85 %	5 %	5 %
Andelsklass B	0,60 %	0,75 %	Ingen	Ingen
Andelsklass C	0,50 %	0,65 %	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för fonden. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur fonden. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Avgifter i mottagarfonden

Fonden belastas med en avgift för fondens placeringar i mottagarfonden. Den högsta avgiften som kan tas ut i mottagarfonden är 0,20 procent. Därutöver belastas fonden av sedvanliga transaktionskostnader som uppstår på grund av köp och försäljning av finansiella instrument i mottagarfonden.

Fondförmögenheten i mottagarfonden kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall mottagarfonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som mottagarfonden placerar i uppgår till 2,50 procent.

Årlig avgift som tagits ut i mottagarfonden framgår av mottagarfondens faktablad.

Avgift tas inte ut för fondens försäljning och inlösen i mottagarfonden.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

I andelsklasserna B och C utgår inga försäljnings- och inlösenavgifter.

I andelsklassen A har Förvaltaren möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgift om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet.

Inlösenavgiften tillfaller fonden medan teckningsavgiften tillfaller Bolaget.

Bolaget har möjlighet att begränsa eventuella teckningsavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar.

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.

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. Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för

avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i euro. Andelsklass B startade 2020. Andelsklass C startade 2024. Andelsklass A är ännu inte startad.

	2024	2023	2022	2021	2020
Andelsklass B	10,4 %	11,1 %	-11,5 %	10,8 %	-
Andelsklass C	9,3 %	-	-	-	-
Jämförelseindex	12,0 %	11,7 %	-	-	-

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Teckning och inlösen i fonden är dock inte möjlig de dagar som mottagarfondens är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och komma Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 en (1) dag före handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen.

Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 en (1) dag före Handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Information om hur teckning och inlösen sker i fonden finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
Andelsklass A	EUR 5 000	Ingen begränsning
Andelsklass B	EUR 5 000 000	Ingen begränsning
Andelsklass C	EUR 10 000 000	Ingen begränsning

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 17 november 2025.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är WR Multi-Asset Core Feeder (EUR) ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och 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. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 förvaltar fonden och 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 det bolag som anges § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp är EUR 5 000.
- Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp är EUR 5 000 000.
- Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp är EUR 10 000 000.

Andelsklasserna skiljer sig vidare åt avseende avgifter, se § 11. Innehållet i fondbestämmelserna är i övrigt gemensamt för andelsklasserna.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Villkoren för andelsklasserna gäller för investerare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos Fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för den andelsklassen.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

– försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och

– fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en matarfond som handlas i euro (EUR) och som placerar minst 85 procent av fondens medel i fondföretaget WR Multi-Asset Core Fund ("mottagarfonden").

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till Europa, i syfte att öka fondens exponering mot den europeiska marknaden.

Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden vilket kvantifieras som att över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar minst 85 procent av fondens värde i mottagarfonden WR Multi-Asset Core Fund. Utöver investeringar i mottagarfonden får upp till 10 procent av fondens förmögenhet placeras i överlåtbara värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument med anknytning till Europa. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i Europa eller upptagna till eller föremål för handel i Europa. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i euro. Fonden kan också placera medel på konto i kreditinstitut och i derivatinstrument.

WR Multi-Asset Core Fund är en allokeringssfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Fondens informationsbroshyr och faktablad innehåller ytterligare information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning, eventuella skillnader i fondens och mottagarfondens resultat, hur de fondmedel som eventuellt inte placeras i mottagarfonden placeras samt en sammanfattning av mottagarfondens mål, placeringsinriktning och riskprofil.

Fonden får använda derivatinstrument endast i syfte att skydda värdet på tillgångarna i fonden. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel av derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Fonden kommer i huvudsak att använda sig av valutaterminer i syfte att valutasäkra vissa underliggande tillgångar i mottagarfonden. Mottagarfonden är denominerad i USD, men Fonden har möjlighet att valutasäkra mottagarfondens underliggande exponeringar i andra valutor direkt mot EUR och är därmed inte begränsad till att endast använda sig av valutaterminer som säkrar EUR mot USD.

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. Eftersom fonden till minst 85 procent placerar i mottagarfonden, är fondens risker förknippade med mottagarfondens risker och fondens riskprofil styrs av mottagarfondens riskprofil.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens handel med fondandelar kan ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond.

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

Derivatinstrument får 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 kommer vid varje tidpunkt att använda valutaderivat i syfte att helt eller delvis valutasäkra sitt innehav i mottagarfonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar.

Fondens tillgångar utgörs av:

Finansiella instrument.

Likvida medel.

Upplupna räntor.

Upplupna utdelningar.

Ej likviderade försäljningar.

Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

Ersättning till fondbolaget.

Ersättning till förvaringsinstitutet.

Ej likviderade köp.

Skatteskulder.

Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde. Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Om sådana kurser för finansiella instrument inte är representativa enligt fondbolagets bedömning, eller om sådana kurser saknas får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses t.ex. värdering baserad på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market-maker, 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 i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förknippade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Fondens värde anges i EUR, som är fondens basvaluta.

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och

inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av mottagarfondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Senareläggning av teckning och inlösen får också ske under sådana förutsättningar som anges i 5 a kap. 29 § LVF. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos fondbolaget bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet beräknats. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklass A Teckning och inlösen sker i EUR. Minsta första teckningsbelopp är EUR 5 000.

Andelsklass B Teckning och inlösen sker i EUR. Minsta första teckningsbelopp är EUR 5 000 000.

Andelsklass C Teckning och inlösen sker i EUR. Minsta första teckningsbelopp är EUR 10 000 000

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende efterföljande teckningar.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- och inlösenavgift enligt § 11.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som årligen kan utgå ur respektive andelsklass andel av fondens värde är:

Andelsklass A: 0,85 procent

Andelsklass B: 0,75 procent

Andelsklass C: 0,65 procent

Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, belastar 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. Se även fondens informationsbroschyr för uppgift om samtliga kostnader som är hänförliga till placeringen av fondens medel i mottagarfonden, samt samtliga avgifter som debiteras av fondbolaget.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut avgift för teckning respektive inlösen om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet i andelsklass A. Fondbolaget har möjlighet att begränsa eventuella tecknings- och inlösenavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

Mottagarfonden tar inte ut några avgifter för fondens teckning eller inlösen av andelar i mottagarfonden.

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

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårsårets utgång och en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtaren och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utän att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående beträffande fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför fondbolagets kontroll såsom skada beroende på 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 fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet och som omfattas av det ingångna förvaringsinstitutets avtalet mellan fondbolaget och förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål vidta åtgärd. Förvaringsinstitutet ska därvid återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte 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 förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i andra respektive tredje stycket, om inte fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådana skador, och är inte i något fall ansvarig/ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i tredje stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och - såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, akt-samhet och omsorg anlita och regelbundet övervakar. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fräntar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte er-lägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

§ 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 fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller

fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget 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 fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

WR Multi-Asset Core Feeder (USD)

Fondtyp: Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Målgrupp: Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och som eftersträvar en medellåg risk för sin investering.

Startår: Fonden startade år 2024.

Fondförvaltare: Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

Andelsklasser:

Andelsklass A, ISIN SE0014956330

Andelsklass B, ISIN SE0019172768

Andelsklass C, ISIN SE0020975589

OM MASTER-FEEDER-STRUKTUREN

Fonden är en matarfond till mottagarfonden WR Multi-Asset Core Fund (hädanefter "mottagarfonden"), vilket innebär att den vid var tidpunkt minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden.

Fonden och mottagarfonden är etablerade i Sverige och förvaltas av Bolaget och portföljförvaltas av Portföljförvaltaren.

Samordning och informationsutbyte

Då Bolaget är förvaltare av både matarfonden och mottagarfonden, har Bolaget antagit rutiner i syfte att säkerställa en effektiv

samordning mellan matarfonden och mottagarfonden. Där behandlas bland annat lämplig hantering av potentiella intressekonflikter, rutiner för kommunikation mellan fonderna vid eventuella handelsavbrott eller vid felvärdering av fonderna, samt rutiner för teckning och inlösen av andelar och rutiner för orderläggning och andra transaktioner så som valutaväxlingar. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonden behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonderna att behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden.

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en så kallad matarfond som handlas i USD och placerar minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden WR Multi-Asset Core Fund som är etablerad i Sverige och som i sin tur också förvaltas av Portföljförvaltaren.

Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte direkt korrelerar med aktiemarknaden vilket kvantifieras som över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år, vilket motsvarar det mål som förvaltaren eftersträvar i mottagarfonden.

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till USA, i syfte att öka exponeringen mot den amerikanska marknaden. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i USA eller upptagna till eller föremål för handel i USA. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i USD. Fonden får även ha medel på konto i kreditinstitut och i derivatinstrument.

Skillnaderna i placeringsinriktning mellan fonden och mottagarfonden innebär att avkastningen i de båda fonderna kan komma att skilja sig åt. Avkastningsmålet är dock detsamma för de båda fonderna.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel av derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Fonden kommer i huvudsak att använda sig av valutaterminer i syfte att valutasäkra vissa underliggande tillgångar i mottagarfonden. Mottagarfonden är denominerad i USD, men fonden har

möjlighet att valutasäkra mottagarfondens underliggande exponering i andra valutor direkt mot USD.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshantering i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden använder inte några typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

Mål och placeringsinriktning i mottagarfonden

Mottagarfonden är en fondandelsfond som tar exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid.

Mer information om mottagarfonden framgår under fondspecifik information i denna informationsbroschyr.

RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens riskprofil

Fonden kommer att, med undantag från placeringar upp till 10 procent av fondvärdet i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument och derivatinstrument, investera sina medel i mottagarfonden. Fondens risker är således förknippade med mottagarfondens risker och den eftersträvade risknivån i fonden motsvarar i huvudsak den risknivå som förvaltaren för mottagarfonden eftersträvar. Mottagarfondens riskprofil framgår närmare i det fondspecifika avsnittet för mottagarfonden i denna informationsbroschyr och sammanfattas här nedan.

Fonden har möjlighet att placera i derivatinstrument för att hantera riskerna i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Då fonden i huvudsak innehav fondandelar i mottagarfonden, beror likviditetsrisken i fonden på likviditetsrisken i mottagarfonden.

Hållbarhetsrisker

Fonden är en matarfond som avser i normalfallet att vara fullinvesterad i mottagarfonden. Fondens hållbarhetsrisker kommer därför att huvudsakligen utgöras av de hållbarhetsrisker som återfinns i mottagarfonden och integreras i fondens placeringsinriktning genom de investeringsbeslut som fattas i mottagarfonden. Mottagarfonden genomför löpande analyser över fondportföljens exponering mot hållbarhetsrisker som hanteras utifrån resultaten av sådan analys.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: medellåg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek,

bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker för globala bolag kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

Sammanfattning av mottagarfondens riskprofil

Mottagarfonden är en fondandelsfond och kommer ta exponering, via fondandelar, mot aktiemarknaden respektive räntemarknaden samt investera i fonder med absolutavkastande mål. Tillgångsslagen är generellt sett förknippade med olika risknivåer, och fondens exponering mot respektive tillgångsslag kan variera. Den risk som är förknippad med att investera i fonden påverkas därför främst av fördelningen av exponeringen mot de olika tillgångsslagen.

Den primära risk som är förenad med att placera i ränterelaterade finansiella instrument är främst förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som mottagarfonden har investerat i. Mottagarfondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs

Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förenade med hög risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom mottagarfonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i mottagarfonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa.

Den risk som är förenad med placering i övriga tillgångsslag, t.ex. fonder med absolutavkastande mål, förväntas generellt vara lägre än vad som gäller för exponering mot aktiemarknaden.

Mottagarfonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock i mottagarfondens innehav försämrats, vilket kan innebära att mottagarfonden, vid order om inlösen, inte har möjlighet att frigöra likvida medel för att kunna möta inlösen inom skäligen tid.

Mottagarfondens riskprofil framgår närmare i det fondspecifika avsnittet om mottagarfonden i denna informationsbroschyr.

HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fonden är en matarfond till WR Multi-Asset Core Fund. Mottagarfondens jämförelseindex består av 25% MSCI All Country World with Developed Markets (100% Hedgead till EUR Index när indexets exponering till utvecklade marknader är 100% hedgead till EUR), 25% MSCI All Country World Index, och 50% Bloomberg Global Aggregate Index (100 procent hedgead till EUR).

Det sammansatta indexet är relevant då det speglar mottagarfondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångslag (såsom aktier och räntor), marknad (såsom geografisk eller bransch) och med avseende på avkastnings- och riskprofil generellt. Mottagarfonden är aktivt förvaltd och förvaltaren är inte bunden av indexets komponenter eller viktning vid valet av investeringar.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

En låg aktiv risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har haft en bättre eller sämre avkastning än sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. För att uppnå detta placeras fondens medel i mottagarfonden. Fondens aktivitetsgrad kommer därför i hög grad att påverkas av mottagarfondens förvaltning.

Mottagarfonden är aktivt förvaltd, och förvaltaren fattar därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex. Mottagarfonden kommer därför att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första två år.

Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Fonden är en matarfond som till minst placerar 85% av fondens medel i fonden WR Multi-Asset Core Fund ("mottagarfonden"). Eftersom fonden är en matarfond kommer fondens aktiva risk att avvika mot jämförelsenormen baserat på mottagarfondens exponering. Jämfört med jämförelsenormen har fonden haft en lägre exponering mot USA.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
Andelsklass A	0,70 %	0,85 %	5 %	5 %
Andelsklass B	0,60 %	0,75 %	Ingen	Ingen
Andelsklass C	0,50 %	0,65 %	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för fonden. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur fonden. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Avgifter i mottagarfonden

Fonden belastas med en avgift för fondens placeringar i mottagarfonden. Den högsta avgiften som kan tas ut i mottagarfonden är 0,20 procent. Därutöver belastas fonden av sedvanliga transaktionskostnader som uppstår på grund av köp och försäljning av finansiella instrument i mottagarfonden.

Fondförmögenheten i mottagarfonden kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall mottagarfonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som mottagarfonden placerar i uppgår till 2,50 procent.

Årlig avgift som tagits ut i mottagarfonden framgår av mottagarfondens faktablad.

Avgift tas inte ut för fondens försäljning och inlösen i mottagarfonden.

Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

I andelsklasserna B och C utgår inga försäljnings- och inlösenavgifter.

I andelsklassen A har Förvaltaren möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgift om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet.

Inlösenavgiften tillfaller fonden medan teckningsavgiften tillfaller Bolaget. Bolaget har möjlighet att begränsa eventuella teckningsavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar.

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.

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 startade år 2024. När fonden varit verksam i ett år kommer tidigare resultat att visas i under detta avsnitt.

TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Teckning och inlösen i fonden är dock inte möjlig de dagar som mottagarfonden är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och komma Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 en (1) dag före handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen.

Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 en (1) dag före Handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Information om hur teckning och inlösen sker i fonden finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
Andelsklass A	5 000 USD	Ingen begränsning
Andelsklass B	5 000 000 USD	Ingen begränsning
Andelsklass C	10 000 000 USD	Ingen begränsning

FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 17 november 2025.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är WR Multi-Asset Core Feeder (USD) ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och 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. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 förvaltar fonden och 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 det bolag som anges § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp är USD 5 000.
- Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp är USD 5 000 000.
- Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp är USD 10 000 000.

Andelsklasserna skiljer sig vidare åt avseende avgift, se § 11. Innehållet i fondbestämmelserna är i övrigt gemensamt för andelsklasserna.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Villkoren för andelsklasserna gäller för investerare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos fondbolaget. Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren uppfyller villkoren för den andelsklassen.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

– försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och

– fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en matarfond som handlas i amerikanska dollar (USD) och som placerar minst 85 procent av fondens medel i fondföretaget WR Multi-Asset Core Fund ("mottagarfonden").

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till USA, i syfte att öka fondens exponering mot den amerikanska marknaden.

Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden vilket kvantifieras som att över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar minst 85 procent av fondens värde i mottagarfonden WR Multi-Asset Core Fund. Utöver investeringar i mottagarfonden får upp till 10 procent av fondens förmögenhet placeras i överlåtbara värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument med anknytning till USA. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i USA eller upptagna till eller föremål för handel i USA. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i USD. Fonden kan också placera medel på konto i kreditinstitut och i derivatinstrument.

WR Multi-Asset Core Fund är en allokeringssfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Fondens informationsbrochyr och faktablad innehåller ytterligare information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning, eventuella skillnader i fondens och mottagarfondens resultat, hur de fondmedel som eventuellt inte placeras i mottagarfonden placeras samt en

sammanfattning av mottagarfondens mål, placeringsinriktning och riskprofil.

Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel av derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Fonden kommer i huvudsak att använda sig av valutaterminer i syfte att valutasäkra vissa underliggande tillgångar i mottagarfonden. Mottagarfonden är denominerad i USD, men Fonden har möjlighet att valutasäkra mottagarfondens underliggande exponeringar i andra valutor direkt mot USD.

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.

Eftersom fonden till minst 85 procent placerar i mottagarfonden, är fondens risker förknippade med mottagarfondens risker och fondens riskprofil styrs av mottagarfondens riskprofil.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens handel med fondandelar kan ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond.

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

Derivatinstrument får 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 kommer vid varje tidpunkt att använda valutaderivat i syfte att helt eller delvis valutasäkra sitt innehav i mottagarfonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar.

Fondens tillgångar utgörs av:

Finansiella instrument.

Likvida medel.

Upplupna räntor.

Upplupna utdelningar.

Ej likviderade försäljningar.

Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

Ersättning till fondbolaget.

Ersättning till förvaringsinstitutet.

Ej likviderade köp.

Skatteskulder.

Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde. Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Om sådana kurser för finansiella instrument inte är representativa enligt fondbolagets bedömning, eller om sådana kurser saknas, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget

på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses t.ex. värdering baserad på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market-maker, 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 i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Fondens värde anges i USD, som är fondens basvaluta.

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Senareläggning av teckning och inlösen får också ske under sådana förutsättningar som anges i 5 a kap. 29 § LVF. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos fondbolaget bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet beräknats. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklass A Teckning och inlösen sker i USD. Minsta första teckningsbelopp är USD 5 000.

Andelsklass B Teckning och inlösen sker i USD. Minsta första teckningsbelopp är USD 5 000 000.

Andelsklass C Teckning och inlösen sker i USD. Minsta första teckningsbelopp är USD 10 000 000.

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende efterföljande teckningar.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut tecknings- och inlösenavgift enligt § 11.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som årligen kan utgå ur respektive andelsklass andel av fondens värde är:

Andelsklass A 0,85 procent

Andelsklass B 0,75 procent

Andelsklass C 0,65 procent

Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, belastar 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. Se även fondens informationsbroschyr för uppgift om samtliga kostnader som är hänförliga till placeringen av fondens medel i mottagarfonden, samt samtliga avgifter som debiteras av fondbolaget.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut avgift för teckning respektive inlösen om högst 5 procent av tecknings- och inlösenbeloppet i andelsklass A. Fondbolaget har möjlighet att begränsa eventuella tecknings- och inlösenavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

Mottagarfonden tar inte ut några avgifter för fondens teckning eller inlösen av andelar i mottagarfonden.

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

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång och en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i

förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående beträffande fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför fondbolagets kontroll såsom skada beroende på 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 fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet och som omfattas av det ingångna förvaringsinstitutsavtalet mellan fondbolaget och förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål vidta åtgärd. Förvaringsinstitutet ska därvid återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall 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. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte 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 förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i andra respektive tredje stycket, om inte fondbolaget eller förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådana skador, och är inte i något fall ansvarig/ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i tredje stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, akt-samhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret 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 förfalldagen.

§ 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. Fondens riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget 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 fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Allmän information

UPPDRAGSAVTAL OM PORTFÖLJFÖRVALTNING

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har delegerats till extern aktör ("Portföljförvaltaren"), se mer information i den inledande informationen, s. 1, i denna informationsbroschyr.

Det kan förekomma intressekonflikter i relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och Portföljförvaltaren. Ett exempel på sådan intressekonflikt är att Portföljförvaltaren inte har det formella ansvaret för fonden gentemot andelsägarna 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 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 Bolaget.

FONDERNAS FÖRVARINGSINSTITUT

Fondernas tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, en svensk bank som huvudsakligen bedriver bank- och värdepappersrörelse och har sitt säte i Stockholm.

Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonden och Bolaget. 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 Bolaget 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 Bolaget på begäran.

Delegering 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 förvaringsinstitutsfunktioner 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 Bolaget.

EN FONDS RÄTTSLIGA KARAKTÄR

En fond är inte en juridisk person och kan därmed inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond kan inte heller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Det är Bolaget som företräder andelsägarna i alla frågor som rör en fond, beslutar om fondens egendom samt utövar de rättigheter som tillkommer fonden.

Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond, vilket innebär att en andelsägare inte kan förlora mer än vad den har investerat. Tillgångarna i en fond förvaras av fondens förvaringsinstitut. Genom detta säkerställs att en andelsägare inte påverkas negativt om Bolaget skulle hamna i ekonomiska svårigheter.

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar i en fond får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fonds tillgångar ägs på så vis gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden. Andelarna i en fond utan andelsklasser är lika stora och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

De villkor som gäller för andelsägare i en fond regleras i fondens fondbestämmelser, vilka finns i anslutning till varje fonds fondspecifika avsnitt i denna informationsbroschyr. Bolaget ska alltid agera i andelsägarnas bästa intresse och tillse att samma villkor, som framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare.

ANDELSÄGARREGISTER

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i en fond och därmed följande rättigheter. Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklaraionsuppgifter ingår. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att banken eller värdepappersbolaget tas upp i andelsägarens ställe i andelsägarregistret, och att andelsägaren därmed är anonym för Bolaget. I dessa fall är det den som tecknat andelar i andelsägarens ställe som är ansvarig gentemot andelsägaren för registrering av innehav samt förmedling av information om investeringen från Bolaget.

ALLMÄNT OM TECKNING OCH INLÖSEN

I detta avsnitt beskrivs hur teckning och inlösen kan göras i en fond. Uppgift om hur en viss fond är öppen för handel, bryttiderna för teckning och inlösen mm. framgår i det fondspecifika avsnittet för varje fond i denna informationsbroschyr. Villkor för teckning och inlösen framgår också av § 9 i fondbestämmelserna för respektive fond.

Vid investering i en fond tecknas fondandelar i fonden som motsvarar värdet på det investerade beloppet. Den som har tecknat fondandelar i en fond blir andelsägare i fonden.

Teckning

Begäran om teckning i en fond görs genom att blivande andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att teckning ska ske och med vilket belopp. För att Bolaget ska kunna verkställa sådan teckningsbegäran ska dels teckningsbegäran ha kommit Bolaget tillhanda, dels teckningsbeloppet finnas Bolaget tillhanda på fondens bankkonto. Teckningsbeloppet behöver vara Bolaget tillhanda, dvs. på fondens bankkonto senast den dag och det klockslag som är bryttiden för teckning, för att teckning ska kunna ske per den närmast kommande handelsdagen. För vissa fonder finns olika bryttider för teckningsanmälan och insättning av teckningsbelopp. Bryttiden för teckning anges i varje fonds fondspecifika avsnitt. Skulle begäran om teckning komma efter bryttiden, eller om teckningsbeloppet inte finns Bolaget tillhanda på fondens bankkonto innan bryttiden, sker teckning normalt vid nästkommande handelsdag.

En investerare ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har bifogats. Begäran om teckning kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

Stängning för nyteckning

För vissa fonder kan Bolagets styrelse besluta om stängning av fonden för nyteckning av fondandelar (även kallat "försäljningsstopp"). Där detta är tillämpligt finns mer information om förutsättningarna för försäljningsstopp i det fondspecifika avsnittet.

Utfärdande av fondandelar innan betalning tillförts fonden

För vissa fonder kan Bolaget medge att fondandelar utfärdas innan likvid tillförts fonden. Detta är dock under förutsättning att särskild överenskommelse träffas med Bolaget. En fondandel får utfärdas bara om det är säkerställt att betalning tillförs fonden inom rimlig tid. För ytterligare information kontakta Bolagets avdelning för administration.

Inlösen

Begäran om inlösen i en fond görs genom att andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att inlösen ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har bifogats. Anmälan om inlösen kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

Anmälan om inlösen i en fond behöver vara Bolaget tillhanda senast den dag och det klockslag som är bryttiden för inlösen i fonden, för att inlösen ska kunna ske per den närmaste handelsdagen. Bryttiden för inlösen för varje fond anges i fondens fondspecifika avsnitt. Skulle begäran om inlösen komma efter angiven bryttid, sker inlösen normalt vid nästkommande handelsdag.

Vid inlösen i en fond ska Bolaget omedelbart lösa in fondandelar 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 Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Bolaget har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp teckning eller inlösen.

TILLÅTNA INVESTERARE

Förhållandet att en fond riktar sig till allmänheten innebär inte att fonden riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel, eller deltagande i övrigt, står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Andelar i en fond erbjuds vidare inte heller till investerare vars teckning eller innehav av andelar enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för att:

- Bolaget blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd, eller annan åtgärd, som Bolaget annars inte skulle vara skyldigt att vidta, eller
- Bolaget eller en fond åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken Bolaget eller någon av Bolagets förvaltade fonder är eller avses bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940, US Investment Adviser Act 1940, eller motsvarande lagstiftning i Nordamerika, Asien, Australien eller annat land utanför EU/EES.

Den som vill förvärva andelar i någon av Bolagets fonder ska till Bolaget uppge nationell hemvist och på Bolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar.

Andelsägare är vidare skyldig att meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Om Bolaget bedömer att hinder föreligger att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan får Bolaget dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i fonderna, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av fondandelar för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

VÄRDERING OCH TECKNINGS- OCH INLÖSENPRIS

En fonds värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Alla kostnader och avgifter i en fond, förutom eventuella tecknings- eller inlösenavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden.

Utifrån en fonds värde beräknas fondandelsvärdet (NAV, Net Asset Value per unit), genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Fondandelsvärdet är det pris till vilket teckning och inlösen av fondandelar sker.

Begäran om teckning och inlösen av andelar i en fond görs alltid till ett okänt pris. Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat dagen som begäran om teckning och inlösen verkställs. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren först när andelarnas värde fastställts.

Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämplar Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Bolaget har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset om en värdering av fondens tillgångar som säkerställer andelsägarnas lika rätt inte är möjlig.

Mer information om värderingsprinciper och fastställande av fondvärde finns i § 8 i fondbestämmelserna för varje fond.

Senast beräknade fondandelsvärdet för av Bolaget förvaltade fonder offentliggörs på Bolagets hemsida, www.fcgfonder.se, och kan även offentliggöras via andra medium.

SENARELÄGGNING AV TECKNING OCH INLÖSEN

Bolaget kan senarelägga handeln i en fond, dvs. stänga en fond för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares sälj) av fondandelar, när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Detta avser t.ex. tillfällena när 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. 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 Bolaget av sådana 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. Vid sådana tillfällen får Bolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, senarelägga sin försäljning och inlösen av fondandelar till dess att korrekt värdering kan göras.

Begäran om teckning och inlösen kan normalt tas emot av Bolaget under tiden handeln i en fond är senarelagt. De order som ges in till Bolaget under denna tid ska, när beslutet om senareläggning hävts, verkställas i den ordning de kom in.

ALLMÄNT OM AVGIFTER OCH KOSTNADER

Följande är en generell beskrivning av de avgifter och kostnader som en fond kan belastas av, eller som fondsparande annars kan förknippas med. De specifika avgifter som gäller för respektive fond redovisas i det fondspecifika avsnittet. För uppgift om storleken på de avgifter en fond erlagt under föregående år hänvisas till fondens årsberättelse.

Fast förvaltningsavgift

Ur en fonds medel betalas en fast förvaltningsavgift till Bolaget. Den fasta förvaltningsavgiften utgör ersättning för de kostnader som Bolaget har för fondens förvaltning samt kostnader för distribution, förvaring, tillsyn och revisorer. Normalt beräknas den fasta förvaltningsavgiften löpande med en 365-del per dag (366-del vid skottår). För vissa fonder kan detta avvika. Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år. Den högsta möjliga fasta förvaltningsavgiften som får tas ut regleras i fondbestämmelserna för fonden. Uppgift om gällande respektive högsta fasta förvaltningsavgiften finns i varje fonds fondspecifika avsnitt. Uppgift om storleken på den fasta förvaltningsavgiften som betalats av fonden för föregående år framgår av varje fonds årsberättelse.

Resultatbaserad förvaltningsavgift

Ur vissa fonder har Bolaget möjlighet att ta ut en resultatbaserad avgift. En fonds resultatbaserade avgift är en rörlig avgift som är knuten till fondens avkastning, och kan endast tas ut om fonden överavkastat. Resultatbaserad avgift får endast tas ut om det är tillåtet enligt en fonds fondbestämmelser (§ 11). För de fonder där resultatbaserad avgift kan tas ut framgår information om beräkningsgrunder m.m. i det fondspecifika avsnittet.

Övriga avgifter och kostnader

Courtage och andra kostnader hänförliga till en fonds köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Dessa kostnader belastar fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg. Dessa kostnader innefattar även i förekommande fall avgifter i underliggande fonder eller fondföretag, t.ex. förvaltningsavgifter och eventuella avgifter för teckning och inlösen i de underliggande fonderna. För fonder som till en betydande del placeras i fondandelar i andra fonder eller fondföretag anges de maximala avgifterna som får tas ut i de underliggande fonderna i det fondspecifika avsnittet.

En fond får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, för analyskostnader och de redovisas separat i den takt de uppstår. En utvärdering av analytjänsterna görs kontinuerligt för att säkerställa att fonden endast betalar för analys som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondens årsberättelse.

Det är möjligt att avgift för teckning och inlösen i en fond kan tas ut, dock endast i den mån det är tillåtet enligt fondbestämmelserna. Det framgår även i det fondspecifika avsnittet om dessa avgifter förekommer för fonden.

ALLMÄNT OM RISKER

Följande är en generell beskrivning av de risker som kan uppstå i en fond. Riskerna som är kopplade specifikt till respektive fond beskrivs i avsnittet "Riskprofil" i varje fonds fondspecifika avsnitt.

Värdet av 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.

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang avses osäker avkastning. Placeringar i

fonder kan bland annat inbegripa 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.

Olika typer av risker

Bolaget tillämpar fastställda processer och rutiner för att mäta, analysera och korrigera risk i varje fond. Nedan följer en icke uttömmande uppräkningslista av risker som kan förekomma i en fond.

Marknadsrisk: Risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på exempelvis aktiemarknaden eller obligationsmarknaden. Marknadsrisken har stor påverkan på investeringars värde. Marknadsriskerna kan vara exempelvis:

- **Aktiekursrisk:** Med aktiekursrisk avses risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på aktiemarknaden.
- **Ränterisk:** Med ränterisk avses risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på räntemarknaden som inverkar på fondens ränteplaceringarnas värde och därmed också på fondens värde.
- **Kreditrisk:** Risken för minskat fondandelsvärde till följd av förändrad kreditvärdighet hos emittenter av instrument som fonden har investerat i. Försämrade kreditvärdigheter kan påverka ränteplaceringarnas emittenters, garanters eller andra parter betalningsförmåga avseende lånet.
- **Valutarisk:** Risken för minskat fondandelsvärde till följd av förändringar i de valutakurser som fonderna är exponerade mot.
- **Koncentrationsrisk:** Med koncentrationsrisk avses risken för förlust till följd av stora enskilda exponeringar eller hög koncentration av fondens placeringar mot enskilda marknader, länder eller branscher. Koncentrationsriskerna återfinns i sådana fonder som enligt sin placeringsinriktning ska investera i särskilda länder, regioner eller branscher men kan också uppstå i övriga fonder som en konsekvens av breda placeringsmandat eller tematiska placeringsstrategier.

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.

Hållbarhetsrisk: En miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller förhållande som, om den skulle förverkligas, skulle kunna ha en negativ betydande inverkan på investeringens värde.

Motpartsrisk: Risken för minskat fondandelsvärde till följd av att fondernas motparter i form av transaktionsmotparter, motparter i derivatkontrakt eller motparter vid placering på konto hos kreditinstitut inte kan fullfölja sina åtaganden.

Riskklassificering av fonderna

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och andelsägaren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning. Varje fond är klassificerad enligt EU-standarden i en risk/och avkastningsindikator med en sjugradig skala. Beräkningen av riskindikatorn (SRI) är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU. Bolagets samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Kategori 1 innebär dock inte riskfri. En fonds riskklass kan med tiden komma att förändras, eftersom klassificeringen görs baserat på historiska data som inte är en garanti för framtida risk och avkastning. Uppgift om respektive fonds klassificering lämnas i fondens faktablad.

LIKVIDITETSRIKSHANtering

Bolaget har fastställda processer och rutiner för att mäta och analysera likviditetsrisken i varje fond, som möjliggör kontroll av att varje fond har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar och är inom de limiter och riskmått som gäller för fonden.

På ett generellt plan syftar kontrollerna till att tillförsäkra investerarskydd, finansiell stabilitet och välfungerande marknader. Mer specifikt rör det sig om att säkerställa att fondens innehav har en likviditet som möjliggör att fonden kan möta in- och utflöden på ett sätt som är i enlighet med fondens handelscykel och fondens placeringsinriktning, och som tryggar att fonden och därmed fondandelsägarna inte blir lidande.

För att säkerställa att en fond har en lämplig sammansättning ur likviditetsrisksynpunkt finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga genomförs regelbundna tester. Bolaget bedömer härvid bland annat samstämmigheten i fondens likviditetsprofil överensstämmer med dess likviditetsbehov. Hänsyn tas i samband med detta även till fondens underliggande skyldighet vad gäller inlösen villkor, dvs effekten som inlösen i fonden kan ha på fondens tillgångar. Testerna utförs i olika scenarier, för att kontrollera att fondens likviditetsprofil även under förutsättningar som avviker från normala förhållanden överensstämmer med fondens underliggande skyldigheter. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter, eller att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil, påbörjas ett arbete med en översyn och ev. framtagande av en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Bolagets hantering av likviditetsrisker styrs av Bolagets policy för hantering av likviditetsrisker i fonder, som grundar sig i ESMAs riktlinjer på området, samt de av Bolaget upprättade fondspecifika likviditetsriskramverken.

HÅLLBARHETSRIKSHANtering

Bolaget integrerar hållbarhetsrisker i fondernas investeringsbeslut och beaktar dessa i Bolagets styrdokument, rutiner och interna kontroller. Detta innebär att hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integreras i förvaltarens investeringsanalys och följs upp på regelbunden basis. Genom att ta hänsyn till hållbarhetsrisken i investeringarna har Bolaget möjlighet att begränsa den potentiella negativa avkastningen som en händelse/incident kan medföra. Nivån på de olika hållbarhetsriskerna beror på fondens placeringsinriktning, t.ex. vilken sektor eller bolagstyper som fonden placerar i och i vilket land som placeringarna sker.

Riskerna delas upp på E (environment/miljö), S (social/samhälle) och G (governance/bolagsstyrning). Dessa grupperas sedan i bolagsspecifika och landspecifika hållbarhetsrisker.

- E: Inom kategorin miljö och klimat påverkas betyget bland annat, men inte uteslutande, av koldioxidavtryck, avfall och energianvändning.
- S: Inom kategorin sociala faktorer påverkas betyget bland annat, men inte uteslutande, av jämställdhet och arbetsrättsliga frågor.
- G: Inom kategorin Bolagsstyrning påverkas betyget bland annat, men inte uteslutande, av bekämpning av korruption och mutor, styrelsesammansättning, kulturrepresentation och styrdokument.

För att säkerställa att fonden inte tar alltför höga hållbarhetsrisker identifierar Bolaget för samtliga fonder de väsentliga hållbarhetsriskerna och övervakar hållbarhetsriskernas omfattning. Om fondens risknivåer till väsentlig grad avviker från vad som är förväntat kan Bolaget genom uppföljningen styra tillbaka fonden mot önskad nivå.

Vid utvärdering av fondens investeringar utifrån ESG-kriterier (bolagsspecifika och landspecifika) är Bolaget beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Bolaget kan göra en felaktig bedömning av en investering och dess hållbarhetsrisker. Det finns också en risk att Bolaget inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Du kan läsa mer om Fondspecifika risker under Fondens riskprofil.

INFORMATION OM RISK OCH LIKVIDITESHANtering

Information om aktuell riskprofil för en fond, samt de riskhanteringsystem som tillämpas för fonden samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar i fonden, lämnas i respektive fonds årsberättelse och halvårsredogörelse. Förändringar av väsentlig betydelse i en fonds likviditetsriskhantering kan lämnas på Bolagets hemsida, www.fcgfonder.se.

ALLMÄNT OM DERIVATINSTRUMENT

Följande är en generell beskrivning av derivatinstrument och dess inverkan på en fonds riskprofil. Uppgift om en fond användande av derivatinstrument framgår i varje fonds fondspecifika avsnitt.

Derivatinstrument är en form av kontrakt mellan två parter som är knutet till en underliggande tillgång eller ett underliggande värde. Kontraktets värdeförändring bestäms i huvudsak av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Underliggande tillgångar kan exempelvis avse enskilda aktier eller finansiella index. Vanligt förekommande derivatinstrument är terminer, optioner och swapavtal.

Syftet med användandet av derivatinstrument i en fond kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisker. Derivatinstrument kan också användas för att skapa hävstångseffekter i fondens marknadsexponering, för att på så sätt dra nytta av förvaltarens aktuella tro på marknaden, eller för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsrisker som fonden vid varje tillfälle önskar ha. Genom derivatinstrument ges möjlighet att få hela värdeförändringen i det underliggande instrumentet, utan att betala dess fulla pris.

När en fond använder derivatinstrument som en del av förvaltningsstrategin kan fondens risknivå förändras på ett omfattande sätt genom att fonden får en ökad känslighet för marknadsförändringar. Risken vid exempelvis optionsaffärer är att marknadspriset faller under det avtalade priset, vilket medför att avtalet blir utan värde eller resulterar i en skuld.

När en fond gör transaktioner med OTC-derivat (som avser derivat handlade direkt med enskild motpart) uppkommer motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för säkerhetshanteringsprocesserna på Bolaget, vilken beskrivs närmare nedan under avsnittet "Säkerhetshantering".

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Med finansiell hävstång avses en metod genom vilken en fonds exponeringen ökar genom att t.ex. använda derivatinstrument eller in- eller utlåning av kontanter/värdepapper. Följande är en generell beskrivning av finansiell hävstång. Uppgift om en fonds användande av finansiell hävstång framgår i det fondspecifika avsnittet för varje specialfond.

Hävstång i en fond innebär att fondens värdeutveckling förstärks jämfört med den underliggande marknadens utveckling. Hävstången i en specialfond beräknas enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 och anges som förhållandet mellan fondens exponering och fondens nettotillgångsvärde. Det innebär att fonden från tid till annan kan komma att ha en högre

exponering än de faktiska tillgångarna i fonden. Om en specialfonds exponering inte överstiger 100 procent har inte någon finansiell hävstång skapats.

I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för en fond som använder finansiell hävstång lämnas information om det totala beloppet för den finansiella hävstång som fonden använt, 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.

Eventuell förfoganderätt över lämnade säkerheter och garantier inom ramen för arrangemangen för finansiell hävstång regleras genom avtal med motparten.

ALLMÄNT OM TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPERSFINANSIERING

En fond får använda transaktioner för värdepappersfinansiering. Följande är en generell beskrivning av de transaktioner för värdepappersfinansiering som kan förekomma i fonder som förvaltas av Bolaget. Uppgift om varje fonds användande av transaktioner för värdepappersfinansiering framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond. För uppgift om varje fonds faktiska användning av transaktioner för värdepappersfinansiering hänvisas till årsberättelsen och halvårsredogörelsen för respektive fond.

Utlåning av värdepapper

Värdepappersfonder och specialfonder har enligt fondlagstiftningen möjlighet att under vissa förutsättningar låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån) till upp till 20 procent av fondvärdet. Specialfonder kan få undantag från fondlagstiftningen och på så vis utöka detta utrymme.

Utlåning av värdepapper ger fonden möjlighet till extra avkastning utan att fonden tar någon extra marknadsrisk. Fonden tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden. Eftersom intäktsdelningsavtalet inte ökar kostnaderna för fonden tas ersättningen till värdepapperslåneagenten inte upp i årlig avgift.

Utlåning av värdepapper exponerar fonden mot motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet "Säkerhetshantering" nedan. Mottagna säkerheter förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Aktierna som lånas ut förs över till motparten.

Det kan vidare uppstå risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras eftersom rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden. Därutöver kan värdepapperslån ge upphov till viss likviditetsrisk då en fonds möjligheter att förfoga över utlånade värdepapper under lånets löptid är begränsade.

Inlåning av värdepapper (blankning)

En försäljning av värdepapper som en fond inte äger men som fonden förfogar över, s.k. blankning, kan ske efter inlåning av värdepapper. Avsikten är att senare köpa tillbaka aktierna till ett lägre pris och lämna tillbaka aktierna till långivaren. Detta skapar möjligheter för fonder att skapa avkastning även vid fallande aktiekurser på aktiemarknaden. Inlånade aktier förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Avkastningen på de inlånade aktierna tillfaller fonden, den ränta som utgår vid värdepapperslån belastar fonden.

De risker som finns med inlåning av överlåtbara värdepapper är marknadsrisk, som är en del av fondens strategi, och motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet "Säkerhetshantering" nedan.

Penninglån

En specialfond kan uppta penninglån för att göra investeringar i finansiella instrument. Användningen av penninglån medför att fondens placeringsutrymme utökas och att det skapas hävstång i fonden. Typiskt sett används penninglån för att öka fondens marknadsrisk, men det utökade placeringsutrymmet kan även användas till att minska marknadsrisken i fonden. Utöver att användningen av lån påverkar fondens marknadsrisk kan det uppkomma viss motpartsrisk om långgivaren kräver säkerhet för lånet. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet "Säkerhetshantering" nedan.

ALLMÄNT OM TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

En fond får använda totalavkastningsswappar. Följande är en generell beskrivning av totalavkastningsswappar och hur dessa inverkar på en fonds riskprofil. Uppgift om varje fonds användande av totalavkastningsswappar framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

En totalavkastningsswap är ett avtal mellan två parter om att utbyta den totala avkastningen i en tillgång mot en ränteesättning. Totalavkastningsswappar kan användas i förvaltningen som ett kapitaleffektivt sätt att uppnå önskade exponeringar mot valda aktier och index. Detta kan till exempel ske genom att förvaltaren av en fond väljer att skapa en exponering mot en bransch, region eller enskild aktie på ett sätt som binder mindre kapital än en investering via en aktie eller ett index. Dessa instrument kan även användas för att hantera flöden i fonden.

Avkastningen som uppkommer vid användning av totalavkastningsswappar tillfaller fonden, efter avdrag för administrativa kostnader för säkerhetshantering och övriga kostnader samt den ränta som utgår vid totalavkastningsswappar. Fondens depåbank förvarar de tillgångar förknippade med fondens totalavkastningsswappar och ev. mottagna säkerheter

Totalavkastningsswappar innebär en förhöjd motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet "Säkerhetshantering" nedan.

SÄKERHETSHANTERING

När en fond gör transaktioner innefattandes OTC-derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering uppstår motpartsrisk. Denna motpartsrisk hanteras genom att lämna eller motta säkerheter och regleras genom säkerhetshantering som styrs av standardiserade säkerhetsavtal (ISDA/CSA/GMSLA-avtal).

Utlåning av värdepapper exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats, dvs. motpartsrisk. Vid utlåning av värdepapper kräver Bolaget således att motparten ställer säkerheter till Bolaget, varvid Bolaget tar emot finansiella instrument eller likvida medel från motparten. Vid inlåning av aktier är förhållandet det omvända och Bolaget ställer här säkerheter till motparten. Vid derivatavtal ställs säkerheter till den part som har en fordran på motparten under derivatavtalets löptid.

Värdering av utestående lån respektive derivatinstrument och mottagna säkerheter för dessa sker dagligen. Om värderingarna visar på ett högre exponeringsbelopp för fonden än värdet av de mottagna säkerheterna ska fonden kalla motpart på ytterligare säkerheter. Om fonden ställt säkerheter till motparten till ett högre belopp än motpartens exponering mot fonden, ska fonden kalla hem säkerheter.

De operativa riskerna förknippade med den löpande hanteringen av säkerheter övervakas och hanteras för att säkerställa att fondens motpartsrisiker hanteras i den ordning som avses.

Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i Bolagets Instruktioner om godtagbara säkerheter som är upp-

rättade 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 hög kreditvärdighet. Endast motparter godkända av Bolagets Motparts-kommitté godtas. Tillgångarna ska vara likvida och värderas dagligen, eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan måste också vara diversifierad.

Vidare har Bolaget en fastställd process för val av motparter som innefattar ett säkerställande av att motparterna uppfyller Bolagets uppställda krav. Det är Bolagets Motparts-kommitté som utser godkända motparter. Vid val av motpart görs en genomlysning av företaget, inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget. Detta för att försäkra sig om att allmän marknadspraxis iaktas. Motparten ska vara en bank inom EES. Alla godtagbara motparter genomgår även en utvärdering varje år, senast ett år efter att motparten har godtagits och verksamheten har påbörjats.

PRIMÄRMÄKLARE

En s.k. primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåtjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Om fonden använder sig av primärmäklare anges det i den fondspecifika delen för fonden.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande är en generell beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för en fond och dess andelsägare och vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Informationen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer när fondbesittare är knutna till exempelvis investeringskonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension. Innehavare av andelar rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de specifika skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

Beskattning av fonder

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 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.

Skatteregler för fysiska personer samt dödsbon

De regler som beskrivs nedan gäller om när svenska fysiska personer sparar direkt i fonder. För juridiska personer och utländska andelsägare gäller andra regler. Även för investeringsparkonto och kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska andelsägare 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 schablonskatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondbesittning vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstskattelagen kapital och beskattas med 30 procent. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 procent (0,4 x 30 procent) av värdet på fondandelarna vid ingången av kalenderåret. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket men inget avdrag för preliminärskatt görs. En avyttring av fondandelar (normalt genom inlösen) utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten på fondandelar

beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 procent. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster som uppstår vid avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag.

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

ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE

Bolaget upprättar för varje fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns även tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på Bolagets hemsida: [Våra fonder - FCG Fonder](#)

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Ändring av en fonds fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Bolagets 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 tillgängligt hos Bolaget och berörd fonds förvaringsinstitut, samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

UPPHÖRANDE AV EN FOND ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om Bolaget beslutar att en fond ska upphöra eller att förvaltningen av en fond, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag eller annan AIF-förvaltare, kommer samtliga andelsägare i fonden att informeras om detta genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar. Information kommer också att finnas hos Bolaget och den berörda fondens förvaringsinstitut. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse i Post- och Inrikes tidningar om det finns särskilda skäl och andelsägarna kan därvid komma att underrättas på annat sätt. En överlåtelse av förvaltningen av en fond får genomföras tidigast tre månader efter kungörelse, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd att förvalta fonder, eller om Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs, ska förvaltningen av de fonder som står under Bolagets förvaltning omedelbart tas över av respektive fonds förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall så snart som möjligt överlåta förvaltningen till annat fondbolag eller annan AIF-förvaltare om Finansinspektionen tillåter det. I annat fall ska berörd fond upplösas genom att tillgångarna i fonden säljs och nettobehållningen av fonden skiftas ut till andelsägarna. Under tiden fondens förvaringsinstitut förvaltar fonden är teckning och inlösen inte möjlig.

Bolaget kan slå samman eller dela fonder, om Finansinspektionen gett tillstånd till detta. Information om detta kommer att ges till andelsägarna på det sätt som Finansinspektionen anvisar. En sammanslagning eller delning får normalt genomföras tidigast tre månader efter Finansinspektionens beslut.

FÖRVARINGSINSTITUTETS UPPGIFTER

Förvaringsinstitutet ska verkställa Bolagets instruktioner som avser fonderna om de inte strider mot bestämmelserna i lag eller andra bestämmelser eller mot fondbestämmelserna/bolagsordning samt för respektive fond se till att:

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

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

ANSVARSBEGRÄNSNINGAR OCH SKADESTÅND

Bolaget har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som Bolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28–31 §§ lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för de specialfonder Bolaget förvaltar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 3 kap. 14–16 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder respektive 9 kap. 22 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Av dessa bestämmelser följer att om en andelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt aktuell lag eller fondbestämmelserna, ska Bolaget ersätta skadan. Därtill följer att om en andelsägare eller Bolaget tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Utan att frånga vad som stadgas i dessa bestämmelser ansvarar Bolaget eller förvaringsinstitutet inte för skada som beror på omständigheter utanför Bolagets eller förvaringsinstitutets kontroll, t.ex. extraordinära händelser såsom strejk eller krigshändelse. Indirekt skada som uppkommer i andra fall ska endast ersättas om grov vårdslöshet förelegat eller för andra skador om inte Bolaget eller förvaringsinstitutet har varit normalt aktsamt.

Bolagets respektive förvaringsinstitutets ansvarsbegränsning finns mer utförligt beskriven i respektive fonds fondbestämmelser i § 16.

Bolaget har en ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för att täcka eventuella skadeståndsanspråk.

Om FCG Fonder AB

FCG Fonder AB (Bolaget), organisationsnummer 556939-1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 12 juni 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Hemsida: www.fcgfonder.se

Adress: Östermalmstorg 1, 5 tr., SE-114 42 Stockholm Sverige

E-mail: fondadmin@fcgfonder.se

Telefon: +46 8 19 18 13 (växel)

Klagomålsansvarig: Johan Schagerström (VD)

Styrelseledamöter

- Tove Bångstad (Styrelseordförande)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Rikard Edvardsson (Ledamot)

Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, verkställande direktör
- Tom Michels, vice verkställande direktör och ansvarig för Förvaltningsfunktionen
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Erica Laestander, ansvarig för Riskhanteringsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen

Revisor

Bolagets revisor är Peter Nilsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

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 verkställande direktör. En anställds ersättning ska vara baserad på en balanserad avvägning mellan den anställdes 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 bl.a. vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

Portföljförvaltare erhåller av Bolaget en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av resultatbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som Bolaget ska bedriva har Bolaget bedömt risken för att Bolagets ersättningsystem skulle kunna påverka risknivån i Bolaget negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicy finns på Bolagets hemsida [Ersättningar - FCG Fonder](#), och en papperskopia av policyen kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

ÖVRIGA UPPDRAGSAVTAL OCH TJÄNSTER

Bolaget har delegerat följande del av verksamheten, som inte är direkt relaterade till fondförvaltningen, till annan part:

- Internrevision: BDO Mälardalen AB (556291-8473)

I det fall Bolaget har delegerat uppgift direkt relaterade till fondförvaltningen framgår det under avsnittet "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Bolaget köper även in tjänster inom följande områden:

- IT-drift: Advisense Group AB genom Dustin Sverige AB (556666-1012)
- Ekonomi, HR och Marknad: Advisense Group AB (559138-6684)

Eftersom Advisense Group 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 andelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess interna regler för utläggning av verksamhet. I övrigt har inga intressekonflikter identifierats.

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 andelsägare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdragstagare och andra företag inom Advisense-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 Bolagets hemsida [Dataskyddspolicy - FCG Fonder](#)

PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på Bolagets hemsida [Legal information - FCG Fonder](#)

HÅLLBARHETSINFORMATION

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Bolaget beaktar inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på enhetsnivå. Bakgrunden till detta ställningstagande är att Bolaget har ett fondutbud som sträcker sig över flera olika investeringsstrategier där hållbarhetsarbetet skiljer sig åt. Det är respektive portföljförvaltares uppgift att integrera hållbarhet på ett sätt som är relevant och värdeskapande för den fond som förvaltas. I takt med att hållbarhetsregelverket utvecklas kan bolaget komma att ompröva detta ställningstagande.

FÖRVALTADE FONDER

Nedan följer en uppräknig av de fonder som Bolaget förvaltar vid tidpunkten för informationsbroschyrens publicering. Aktuell lista hittar du på Bolagets hemsida: [Våra fonder - FCG Fonder](#)

Värdepappersfonder

- Aktiv Portföljförvaltning Balansera
- Aktiv Portföljförvaltning Bygga
- Catella Fastighetsfond Systematisk
- Dynamisk Allokering Ränta
- Dynamisk Allokering Sverige
- FE Småbolag Sverige
- FondNavigator 0-100 Balanserad
- FORTE Norge
- FORTE Obligasjon
- FORTE Strategisk
- WR Multi-Asset Core Dynamic Fund
- WR Multi-Asset Core Feeder (SEK)
- WR Multi-Asset Core Feeder (EUR)
- WR Multi-Asset Core Feeder (USD)
- WR Multi-Asset Core Fund
- WR Short Duration Bond Fund
- WR Bond Fund
- Fundamental Select
- Havsfonden
- Investtech Invest
- Pensum Global Energy
- Pensum Norge
- Pensum Financial Opportunity Fund
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk
- Placerum Optimera
- Placerum Polar
- Strand företagsobligationsfond

Specialfonder

- Artel Investment Fund
- Catella Fastighetsfond Systematisk Select
- Chelonia Select
- Coda Global Opportunities
- Consensus Global Select
- Consensus Lighthouse Asset
- Consensus Mikrobolag
- Consensus Småbolag
- Consensus Sverige Select
- Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar
- Dynamisk Allokering Global
- FE Select
- FondNavigator 0-100 Defensiv
- FondNavigator 0-100 Offensiv
- Mercurius Credit Fund
- Pappers
- Pensum Nordic Banking Sector Fund
- Pensum Select
- Systematic Trading

Alternativa investeringsfonder:

- Zenith Venture Capital I AB (publ)
-