

# Fundamental Select

Fondbestämmelser

Gällande från och med 20 september 2024

## § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Fundamental Select ("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 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 fyra andelsklasser, A, B, C och D, innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för förvaltningsavgift, valuta, samt minsta första teckningsbelopp.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

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 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 skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltningsallokeringsfond vars investeringar syftar till att uppnå en hög riskjusterad avkastning. Fondens förvaltning utgår ifrån fundamental analys för att identifiera alfa-avkastning i europeiska aktier.

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är ett sammanställt index bestående av 70 procent STOXX Europe 600 Net Return Index (SXXR) och 30 procent OMRX T-Bill Index.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

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

Förvaltaren använder fundamental analys av europeiska bolag. Fundamental analys är en metod som används för att utvärdera ett bolags värde. Analysen har kompletterande egenskaper och kombineras för att maximera möjligheten till att skapa en långsiktig riskjusterad överavkastning i förhållande till fondens benchmark ("alfa-avkastning"). Riskhantering och begränsning av förluster är integrerade komponenter i analysen.

I analysen söker förvaltaren efter alfa-avkastning i specifika europeiska aktier, vilket betyder att fonden har möjlighet att byta ut delar av tillgångsslaget aktier mot tillgångsslaget räntor och/eller likvida medel i syfte att sänka fondens risk när förvaltarens syn på marknaden är negativ eller det råder osäkerhet eller turbulens. Minst 50 procent av fondens kapital ska vid varje tidpunkt placeras i finansiella instrument med exponering mot aktier.

Minst 90 procent av fondens kapital kommer placeras inom Europa.

Eftersom fonden har ett europeiskt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot flera olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har möjlighet att använda valutaderivat i syfte att hantera valutarisk. Fonden har dock inte för avsikt att vid varje tidpunkt helt eller delvis valutasäkra fondens innehav.

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

Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar.

## **§ 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 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 Europeiska centralbanken, europeiska stater med en lägsta rating av AA (S&P), svenska kommuner eller svenska statliga eller svenska kommunala myndigheter.

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

## **§ 8 Värdering**

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder.

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 det senaste redovisade andelsvärdet. Om enligt fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

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

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 (till exempel 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. 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 det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs publiceras normalt på fondbolagets hemsida bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklass A	Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 100 000.
Andelsklass B	Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 10 000.
Andelsklass C	Teckning och inlösen sker i EUR. Minsta första teckningsbelopp är EUR 10 000.
Andelsklass D	Teckning och inlösen sker i EUR. Minsta första teckningsbelopp är EUR 1000.

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende efterföljande teckningar.

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

#### Stängning av fond för teckning

I syfte att undvika att fondens förvaltade kapital kan komma att uppgå till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga andelsägare optimalt sätt, har Fondbolaget rätt att besluta om stängning av fonden för teckning. Det innebär att teckning av nya andelar inte kan ske. Sådant beslut förutsätter att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som överskrider den av Fondbolaget fastställda kapitalgränsen för att kunna uppnå en optimal förvaltning. Den av Fondbolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning framgår av fondens informationsbroschyr. Beslut om stängning för teckning av fonden ska kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 30 dagar före den dag varefter beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs. Beslut enligt ovan fattas av styrelsen, eller av den verkställande direktören enligt styrelsens instruktion.

Fondbolagets beslut om öppning av fonden ska kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 30 dagar före den dag som teckning av nya andelar kan ske igen. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden ska tillkännages på Fondbolagets webbplats.

### § 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 andelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av dels fast förvaltningsavgift, dels resultatbaserad avgift.

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

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Fondbolaget har möjlighet att i samtliga andelsklasser ta ut tecknings- eller inlösenavgifter om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet. 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 investerares eventuella tilläggsinvesteringar.

#### *Fast förvaltningsavgift*

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklass A-D: 1,0 procent av fondförmögenheten per år.

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.

#### *Resultatbaserad avgift*

Andelsklass A och C: Ur andelsklasserna kan en resultatbaserad utgå om högst 15 procent av den del av avkastningen för andelsklassen som överstiger andelsklassens tröskelvärde.

Andelsklass B och D: Ur andelsklasserna kan en resultatbaserad utgå om högst 20 procent av den del av avkastningen för andelsklassen som överstiger andelsklassens tröskelvärde.

Tröskelvärdet för andelsklass A och B är 70 procent STOXX Europe 600 Net Return Index (EUR), omräknat till SEK och 30 procent OMRX T-Bill Index (SEK).

Tröskelvärdet för andelsklass C och D är 70 procent STOXX Europe 600 Net Return Index (EUR), och 30 procent OMRX T-Bill Index (SEK), omräknat till EUR.

Om värdeutvecklingen för andelsklassen är negativ, men ändå överstiger tröskelvärdet kan resultatbaserad avgift tas ut. Vid beräkningen av den resultatbaserade avgiften tillämpas den s.k. high watermark-principen, som innebär att resultatbaserad avgift endast får tas ut en gång på samma överavkastning i förhållande till tröskelvärdet. Om andelsklassen en dag uppnår en värdeutveckling som understiger tröskelvärdet och om andelsklassen under en senare dag uppnår en värdeutveckling som överstiger tröskelvärdet, tas ingen resultatbaserad avgift ut förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras.

Avgiften beräknas kollektivt för respektive andelsklass, vilket innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad avgift förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift.

Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Avgiften beräknas och reserveras vid beräkningen av fondandelskursen, och dras från fondens konto i efterskott den sista bankdagen i månaden. I informationsbrochuren finns räkneexempel som visar beräkning av resultatbaserad avgift vid olika tidpunkter.

### **§ 12 Utdelning**

Fonden lämnar inte 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 för andelsägare hos fondbolaget 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 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 under det mellan fondbolaget och förvaringsinstitutet ingånget avtal eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål 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 första 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, aktsamhet 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 i andra stycket 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/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.