

Pensum Select

Fondbestämmelser

Gäller från och med den 24 mars 2025

§ 1 Fondens rättsliga ställning

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

Fonden riktar sig till investerare som är kunder hos Pensum Asset Management AS, 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. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för det bolag som anges i § 2, LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Villkoren för fonden gäller för investerare oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat hos fondbo-laget. 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 ("AIF-förvaltaren"), 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 AIF-förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LAIF, 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 AIF-förvaltaren och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvalttad aktiefond som till minst 50 procent av fondens värde investerar i bolag på den nordiska marknaden.

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är OMX Nordic 40 (OMXN40).

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

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

Fonden är aktivt förvalttad och kommer att investera minst 50 procent av fondens värde i ett selektivt urval av aktier upptagna till handel på den nordiska marknaden. Fonden har inga andra placeringsbegränsningar avseende geografiska områden. Eftersom fonden har möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot flera olika valutor är valutarisk en naturlig del av fondens totala risk.

Fonden får placera maximalt 50 procent av fondens medel i fondandelar.

§ 5.2 Undantag från LVF

Fonden är en specialfond och har beviljats följande undantag från bestämmelserna i LVF.

Fonden har möjlighet att placera i en mer koncentrerad portfölj av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument än en värdepappersfond. Maximal exponering mot en enskild emittent eller emittenter inom samma företagsgrupp får högst uppgå till 35 procent av fondens värde. Summan av de tre största exponeringarna mot enskilda emittenter eller emittenter i en och samma företagsgrupp får högst uppgå till 70 procent. Summan av samtliga investeringar som överstiger 10 procent av fondens värde får högst uppgå till 90 procent av fondens värde. Fonden ska dock vid varje tidpunkt innehålla överlåtbara värdepapper utgivna av minst 8 olika emittenter, varav ingen ingår i samma företagsgrupp. Fonden har mot bakgrund av detta erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LVF.

Fonden har möjlighet att placera upp till 40 procent av fondens värde på konto hos ett och samma institut om institutet är en bank, eller upp till 30 procent av fondens värde om institutet är ett kreditinstitut. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 11 § LVF.

Med beaktande av de placeringsbegränsningar som följer i dessa fondbestämmelser får fondens exponering mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp uppgå till högst 50 procent av fondens värde. Fonden har därvid erhållit undantag från 5 kap. 21 och 22 §§ LVF.

§ 5.3 Risknivå

Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 12-månadersperiod, förväntas vara inom intervallet 10–25 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar 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 får inte placera i derivatinstrument. Fonden har därmed inte heller möjlighet att placera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat). 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 AIF-förvaltaren.
- 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 AIF-förvaltarens bedömning, sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller 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.

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.

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske per den sista bankdagen varje månad (handelsdagen). Fonden avviker därmed från 4 kap. 13 § första stycket LVF. Om handelsdagen faller på en dag då den svenska marknaden är stängd för handel kan teckning respektive inlösen ske på den bankdagen som är närmast före handelsdagen. 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 AIF-förvaltaren. Begäran om teckning respektive inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast per den bankdag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren, dock senast 1 bankdag före handelsdagen för att kunna genomföras per handelsdagen.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIF-förvaltaren skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

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

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara den fondandelskurs som AIF-förvaltaren beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs publiceras normalt på AIF-förvaltaren 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 NOK. Minsta första teckningsbelopp är NOK 50 000 000. Efterföljande insättningar har inga begränsningar.

AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren i form av fast förvaltningsavgift.

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.

AIF-förvaltaren har möjlighet att ta ut tecknings- eller inlösenavgifter om högst 5 procent av tecknings- eller inlösenbeloppet. Eventuella teckningsavgifter tillfaller AIF-förvaltaren, eventuella inlösenavgifter tillfaller fonden.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Fast förvaltningsavgift

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur fonden är 0,27 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.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Andelsägare kan pantsätta fondandel om AIF-förvaltaren så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till AIF-förvaltaren. 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 AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom och då AIF-förvaltaren tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Överlåtelse av fondandelar kan ske efter medgivande av AIF-förvaltaren. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. 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. Vid sådan överlåtelse kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frågå vad som anges i 8 kap. 28–31 §§ och 9 kap. 22 § LAIF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets ansvar.

AIF-förvaltaren är inte ansvarig för skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument till AIF-förvaltaren 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.

AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i andra respektive tredje stycket, om inte AIF-förvaltaren 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.

AIF-förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar. AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren 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 erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till den krets som anges i §1, 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 AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller AIF-förvaltaren som fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.
