

Pensum Kairos

Vedtekter

Gjelder fra 18 februar 2026.

§ 1 Fondens navn og rettslige stilling

Fondens navn er Pensum Kairos («fonden»). Fonden er et verdipapirfond i henhold til lov (2004:46) om verdipapirfond («LVF»).

Fonden retter seg mot allmennheten, med de begrensninger som følger av § 17. Fondens formue eies i fellesskap av fondandels-eierne. Andelene innenfor hver andelsklasse er like store og gir lik rett til den eiendom som inngår i fonden. Fonden er ikke en juridisk person og kan ikke erverve rettigheter eller pådra seg forpliktelser eller opptre som part for domstol eller annen myndighet. Eiendom som inngår i et fond kan ikke tas utlegg i, og andelseierne hefter ikke for forpliktelser som gjelder et fond. Selskapet som er angitt i § 2 forvalter fonden og representerer andelseierne i alle spørsmål som gjelder fonden, beslutter over den eiendom som inngår i fonden samt utøver de rettigheter som følger av eiendommen. Virksomheten drives i henhold til disse fondbestemmelsene, vedtektene for selskapet som er angitt i § 2, LVF, Finansinspektionens forskrifter (FFFS 2013:9) om verdipapirfond («FFFS 2013:9») og øvrige relevante bestemmelser.

Fondens basisvaluta er NOK.

Fonden består av følgende andelsklasser:

- Andelsklasse A: Minste førstegangstegning er 100 NOK.
- Andelsklasse B: Minste førstegangstegning er 100 SEK.
- Andelsklasse C: Minste førstegangstegning er 10 EUR.
- Andelsklasse D: Minste førstegangstegning er 10 000 000 NOK.
- Andelsklasse E: Minste førstegangstegning er 10 000 000 SEK.
- Andelsklasse F: Minste førstegangstegning er 1 000 000 EUR.

Andelsklassene skiller seg videre fra hverandre når det gjelder gebyrer, se § 11. Innholdet i fondbestemmelsene er for øvrig felles for andelsklassene.

Ettersom fonden består av andelsklasser, kan verdien av en fondsandel i én andelsklasse avvike fra verdien av en fondsandel i en annen andelsklasse.

Vilkårene for andelsklassene gjelder for investorer uavhengig av om investorens beholdning er direkte registrert eller forvalterregistrert hos Fondbolaget. Den som har distribuert fondsandeler til en andelseier, har ansvar for at andelseieren oppfyller vilkårene for den andelsklassen, og at omføring skjer. Omføring skal skje når en andelseier med samme midler oppfyller vilkårene for mer enn én andelsklasse. Omføring, dersom relevant, skal da skje til den andelsklassen med lavest forvaltningsavgift som andelseierens midler oppfyller vilkårene for, uten endring av valuta.

§ 2 Fondsforvalter

Fonden forvaltes av FCG Fonder AB («fondbolaget»), organisasjonsnummer 556939–1617.

§ 3 Forvaringsinstituttet og dets oppgaver

Forvaringsinstitutt for fondens eiendeler er Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisasjonsnummer 502032–9081 («forvaringsinstituttet»).

Forvaringsinstituttet skal motta og oppbevare den eiendom som inngår i fonden samt gjennomføre fondbolagets instruksjoner som gjelder fonden, forutsatt at de ikke strider mot bestemmelser i LVF, annen lovgivning eller fondbestemmelsene, og sørge for at

- salg, innløsning og annullering av fondsandeler skjer i samsvar med bestemmelsene i loven og fondbestemmelsene,
- fondsandelens verdi beregnes i samsvar med bestemmelsene i loven og fondbestemmelsene,
- vederlag for transaksjoner som berører et fonds eiendeler innbetales til fonden uten ugrunnet opphold, og
- fondens inntekter anvendes i samsvar med bestemmelsene i loven og fondbestemmelsene.

Forvaringsinstituttet skal opptre uavhengig av fondbolaget og utelukkende i fondandelseiernes interesse.

§ 4 Fondens karakter

Fonden er et aktivt forvaltet globalt aksjefond. Fonden investerer i selskaper som vurderes å kunne dra nytte av langsiktige strukturelle trender i den globale økonomien.

Fondens målsetting er over tid å generere en avkastning som overstiger avkastningen til fondens referanseindeks. Fondens referanseindeks er MSCI ACWI NR Index (USD, omregnet til NOK), som er en global aksjeindeks som gjenspeiler utviklingen for store og mellomstore selskaper i både utviklede markeder og fremvoksende markeder.

§ 5 Fondens investeringsmandat

Fondens midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer, fondsandeler (inkl. ETF-er), pengemarkedsinstrumenter og på konto hos kredittinstitusjon. Fonden kan også inneha de likvide midler som er nødvendige for fondens forvaltning.

Minst 90 prosent av fondens verdi skal være plassert i aksjer og aksjerelaterte finansielle instrumenter. Inntil 10 prosent av fondens verdi kan plasseres i fondsandeler (inkl. ETF-er).

Fonden kan investere globalt uten geografiske eller bransjespesifikke begrensninger. Forvaltningen er basert på en regelstyrt analysemodell som identifiserer tematiske og strukturelle trender samt teknisk analyse av sektorer og enkeltaksjer. Ettersom fonden har adgang til å investere i eiendeler med eksponering mot flere ulike valutaer, er valutarisiko en naturlig del av fondens samlede risiko.

§ 6 Markedsplasser

Fondens midler kan plasseres på et regulert marked eller tilsvarende marked utenfor EØS samt annet marked innenfor eller utenfor EØS som er regulert og åpent for allmennheten. Handel med fondsandeler kan skje direkte via respektive forvaltende fondbolag, forvaltningsselskap, fondforetak, AIF-forvalter eller distributør.

§ 7 Særskilt investeringsmandat

Fonden har ikke adgang til å investere i slike omsettelige verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som nevnt i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden har ikke adgang til å benytte derivatinstrumenter.

§ 8 Verdssettelse

Fondens verdi beregnes ved at fondens forpliktelser trekkes fra fondens eiendeler.

Fondens eiendeler består av:

Finansielle instrumenter.

Likvide midler.

Påløpte renter.

Påløpte utbytter.

Ikke oppgjorte salg.

Øvrige eiendeler og fordringer vedrørende fonden.

Fondens forpliktelser består av:

Godtgjørelse til fondbolaget.

Godtgjørelse til forvaringsinstituttet.

Ikke oppgjorte kjøp.

Skatteforpliktelser.

Øvrige forpliktelser vedrørende fonden.

Finansielle instrumenter verdssettes til gjeldende markedsverdi, hvilket menes siste betalte kurs. For fondsandeler benyttes sist rapporterte andelsverdi. Likvide midler og kortsiktige fordringer, i form av innskudd på konto i kredittinstitusjon, korte plasseringer i pengemarkedet samt oppgjør for solgte finansielle instrumenter, tas opp til det beløp de forventes å innbringe.

Dersom slike kurser for finansielle instrumenter etter fondbolagets vurdering ikke er representative, eller dersom slike kurser mangler, kan finansielle instrumenter tas opp til den verdi som fondbolaget fastsetter på objektivt grunnlag. Med objektivt grunnlag menes for eksempel verdssettelse basert på markedspriser fra et uregulert marked, uavhengig megler eller såkalt market-maker, andre eksterne uavhengige kilder, annet notert finansielt instrument, indeks, anskaffelsesverdi eller selskaphendelser som påvirker markedsverdien.

Ettersom fonden består av andelsklasser, fastsettes verdien av en fondsandel under hensyntagen til de vilkår som gjelder for den respektive andelsklassen. Verdien av en fondsandel i en andelsklasse i fonden utgjør andelsklassens verdi dividert med antall utestående andeler i den aktuelle andelsklassen.

Verdien av en fondsandel beregnes normalt hver svensk bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beregner imidlertid ikke fondsandelsverdi dersom fonden er stengt for tegning og innløsning som følge av forhold angitt i §§ 9 eller 10.

§ 9 Tegning og innløsning av fondsandeler

Tegning og innløsning av fondsandeler kan normalt skje hver svensk bankdag (handelsdag). Fonden er imidlertid ikke åpen for tegning og innløsning de handelsdager hvor verdssettelse av fondens eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer fondandelseiernes like rett, for eksempel når en vesentlig del av fondens eiendeler er plassert i et marked som helt eller delvis er stengt for handel. Dette gjelder også dersom tegning og innløsning er utsatt i henhold til § 10.

Anmodning om tegning henholdsvis innløsning fremsettes på den måte som angitt i fondens informasjonsbrosjyre eller i henhold til instruksjoner som kan innhentes fra fondbolaget. Anmodning om tegning henholdsvis innløsning av fondsandeler kan kun tilbakekalles dersom fondbolaget skriftlig samtykker. Tegnings- og innløsningsordre kan ikke limiteres.

Dersom midler til innløsning må fremskaffes ved salg av eiendeler som inngår i fonden, skal tegning og innløsning gjennomføres så snart som mulig. Fondbolaget kan utsette tegning og innløsning av fondsandeler dersom det foreligger særlige grunner for tiltaket og det er begrunnet av hensyn til fondandelseiernes interesse. Fondbolaget skal uten ugrunnet opphold underrette Finansinspeksjonen samt berørte investorer og andelseiere om tiltaket. Fondbolaget skal deretter, når årsakene til utsettelsen har opphørt, underrette Finansinspeksjonen om dette.

Tegning og innløsning av andeler skjer alltid til en kurs som på tidspunktet for anmodningen er ukjent. Tegnings- og innløsningspris for en fondsandel skal være den fondsandelsverdi som fondbolaget har beregnet i henhold til § 8 den dag tegning eller innløsning skjer. Fondens tegnings- og innløsningskurs er normalt tilgjengelig hos fondbolaget bankdagen etter den dag fondsandelsverdien er beregnet. For en anmodning om tegning eller innløsning som kommer inn når fonden er stengt for tegning eller innløsning, fastsettes fondsandelsverdien normalt til kursen på neste handelsdag.

Tegning og innløsning i de respektive andelsklassene skjer som følger:

- Andelsklasse A: Tegning og innløsning skjer i NOK. Minste førstegangstegning NOK 100.
- Andelsklasse B: Tegning og innløsning skjer i SEK. Minste førstegangstegning SEK 100.
- Andelsklasse C: Tegning og innløsning skjer i EUR. Minste førstegangstegning EUR 10.
- Andelsklasse D: Tegning og innløsning skjer i NOK. Minste førstegangstegning NOK 10 000 000.
- Andelsklasse E: Tegning og innløsning skjer i SEK. Minste førstegangstegning SEK 10 000 000.
- Andelsklasse F: Tegning og innløsning skjer i EUR. Minste førstegangstegning EUR 1 000 000.

Fonden har ingen begrensninger med hensyn til innløsning eller etterfølgende tegninger.

§ 10 Ekstraordinære forhold

Fonden kan stenges for tegning og innløsning dersom det har inntruffet slike ekstraordinære forhold som innebærer at en verdsettelse av fondens eiendeler ikke kan gjennomføres på en måte som sikrer fondandelseiernes like rett.

§ 11 Gebyrer og godtgjørelse

Av fondens midler betales godtgjørelse til fondbolaget i form av dels et fast forvaltningshonorar, dels et resultatbasert honorar.

I tillegg til ovennevnte belastes fonden med kostnader ved kjøp og salg av finansielle instrumenter. Slike kostnader kan blant annet bestå av kurtasje, skatter samt øvrige kostnader i forbindelse med fondens kjøp og salg av eiendeler. På godtgjørelsene kommer eventuell til enhver tid gjeldende merverdiavgift i tillegg.

For andelsklassene anvendes ingen tegnings- eller innløsningsavgift.

Fast forvaltningshonorar

Maksimalt fast forvaltningshonorar som kan belastes den respektive andelsklassens andel av fondens verdi er:

- Andelsklasse A–C: 1,25 prosent.
- Andelsklasse D–F: 0,75 prosent.

I det faste forvaltningshonoraret inngår godtgjørelse for forvaltning samt kostnader til oppbevaring, tilsyn og revisorer. Det faste forvaltningshonoraret beregnes daglig og betales siste bankdag i måneden.

Resultatbasert honorar

For samtlige andelsklasser kan et resultatbasert honorar belastes med inntil 20 prosent av den del av andelsklassens avkastning som overstiger andelsklassens terskelverdi.

Terskelverdien for andelsklassene er som følger:

- For andelsklassene som handles i NOK er terskelverdien MSCI ACWI NR Index (USD, omregnet til NOK).
- For andelsklassene som handles i SEK er terskelverdien MSCI ACWI NR Index (USD, omregnet til SEK).
- For andelsklassene som handles i EUR er terskelverdien MSCI ACWI NR Index (USD, omregnet til EUR).

Dersom verdiutviklingen for andelsklassen er negativ, men likevel overstiger terskelverdien, kan resultatbasert honorar belastes. Ved beregningen av det resultatbaserte honoraret anvendes den såkalte high watermark-prinsippet, som innebærer at resultatbasert honorar kun kan belastes én gang for samme meravkastning i forhold til terskelverdien. Dersom andelsklassen en dag oppnår en verdiutvikling som er lavere enn terskelverdien, og andelsklassen på en senere dag oppnår en verdiutvikling som overstiger terskelverdien, belastes ikke resultatbasert honorar før tidligere perioders mindreavkastning er kompensert.

Honoraret beregnes kollektivt for hver andelsklasse, hvilket innebærer at alle andelseiere i en andelsklasse behandles likt uavhengig av tidspunktet for investeringen. Den som investerer etter at en andelsklasse har hatt negativ avkastning, behøver ikke betale resultatbasert honorar før andelsklassen som helhet har hentet inn den negative avkastningen. Dersom en andelseier innløser sine fondsandeler når andelseieren har en akkumulert mindreavkastning til gode, tilbakebetales ikke eventuelt tidligere betalt resultatbasert honorar.

Honoraret beregnes etter fradrag for det faste forvaltningshonoraret. Honoraret beregnes og avsettes ved beregningen av fondsandelskursen, og belastes fondens konto etterskuddsvis siste bankdag i måneden. I informasjonsbrosjyren finnes regneeksempler som viser beregning av resultatbasert honorar på ulike tidspunkter.

§ 12 Utbytte

Fonden foretar ingen utdeling.

§ 13 Fondens regnskapsår

Fondens regnskapsår er kalenderåret.

§ 14 Halvårsrapport og årsberetning, endring av fondbestemmelsene

Fondbolaget skal for fonden utarbeide en halvårsrapport for de seks første månedene av regnskapsåret innen to måneder etter halvårets utløp samt en årsberetning innen fire måneder etter regnskapsårets utløp. Halvårsrapportene og årsberetningen skal være tilgjengelige hos fondbolaget og forvaringsinstituttet samt sendes kostnadsfritt til de andelseiere som ber om det.

Endring av fondbestemmelsene kan kun skje ved vedtak i fondbolagets styre, og skal forelegges Finansinspektionen for godkjenning. Etter at Finansinspektionen har godkjent endringen, skal de endrede fondbestemmelsene være tilgjengelige hos fondbolaget og forvaringsinstituttet samt kunngjøres på den måte som Finansinspektionen anviser.

§ 15 Pantsettelse og overdragelse

En andelseier kan pantsette sine fondsandeler dersom fondbolaget beslutter dette. Pantsettelse skjer ved at pantsetter skriftlig melder pantsettelsen til fondbolaget. Meldingen skal angi pantsetter, panthaver, hvilke andeler pantsettelsen omfatter samt eventuelle begrensninger i pantsettelsens omfang. Andelseieren skal skriftlig underrettes om at fondbolaget har foretatt en registrering av pantsettelsen i registeret over andelseiere. Pantsettelsen opphører når panthaver skriftlig har meddelt fondbolaget dette, og fondbolaget har fjernet opplysningen om pantsettelsen fra andelseierregisteret. Fondbolaget har rett til å kreve vederlag fra andelseieren for registreringen av pantsettelsen. Vederlaget kan utgjøre inntil 1 prosent av pantets verdi på registreringstidspunktet.

Overdragelse av fondsandeler kan kun skje etter samtykke fra fondbolaget. Ønske om overdragelse av fondsandel skal skriftlig meldes til fondbolaget. Andelseier har ansvar for at meldingen er behørig undertegnet. Ved slik overdragelse kan fondbolaget kreve et gebyr på inntil 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegrensning

Fondbolaget

Fondbolaget er ikke ansvarlig for skade som skyldes svensk eller utenlandsk lovbud, svensk eller utenlandsk myndighetstiltak, krigshendelse, streik, blokad, boikott, lockout eller annen lignende omstendighet. Forbeholdet vedrørende streik, blokad, boikott og lockout gjelder også dersom fondbolaget er gjenstand for eller selv iverksetter slik konfliktaksjon. Skade som oppstår i andre tilfeller erstattes ikke av fondbolaget dersom fondbolaget har utvist normal aktsomhet. I intet tilfelle ytes erstatning for indirekte kostnad, skade eller tap.

Dersom en andelseier påføres skade ved at fondbolaget har overtrådt LVF eller fondbestemmelsene, skal fondbolaget erstatte skaden. Dersom en fondandelseier eller et fondbolag påføres skade ved at forvaringsinstituttet har overtrådt denne loven eller fondbestemmelsene, skal forvaringsinstituttet erstatte skaden. Fondbolaget er ikke ansvarlig for skade forårsaket av forvaringsinstituttet. Fondbolaget er heller ikke ansvarlig for skade som skyldes at andelseier eller andre bryter lov, forskrift eller disse fondbestemmelsene. Andelseiere gjøres i denne forbindelse oppmerksomme på at de har ansvar for at dokumenter som sendes til fondbolaget er korrekte og behørig undertegnet, samt at fondbolaget underrettes om endringer i oppgitte opplysninger.

Fondbolaget er ikke ansvarlig for skade forårsaket av – svensk eller utenlandsk – børs eller annen utførelsesplass, registrar, clearingorganisasjon eller andre som yter tilsvarende tjenester, og – for så vidt gjelder andre skader enn tap av depotoppbevarte finansielle instrumenter – heller ikke for skade forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som forvaringsinstituttet med behørig dyktighet, aktsomhet og omsorg har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er anvist eller engasjert av fondbolaget.

Fondbolaget er ikke ansvarlig for skade som skyldes at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere er blitt insolvente. En oppdragsavtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsretten fratår imidlertid ikke fondbolaget dets ansvar for tap og annen skade etter fondlovgivningen. Fondbolaget er ikke ansvarlig for skade som påføres fondbolaget, andelseiere i fonden, fonden eller andre som følge av disposisjonsbegrensning som kan komme til anvendelse mot fondbolaget vedrørende finansielle instrumenter. Dersom det foreligger hinder for at fondbolaget helt eller delvis kan gjennomføre et tiltak på grunn av omstendighet nevnt ovenfor, kan tiltaket utsettes til hindret har opphørt. Ved utsatt betaling skal fondbolaget ikke betale forsinkelsesrente. Tilsvarende fritak fra plikten til å betale forsinkelsesrente gjelder også dersom fondbolaget i medhold av § 10 midlertidig utsetter tidspunktet for tegning eller innløsning av fondsandeler.

Ovennevnte ansvarsbegrensninger innskrenker ikke andelseierens rett til erstatning etter 2 kap. 21 § LVF.

Forvaringsinstituttet

Dersom Forvaringsinstituttet eller en depotbank har mistet Finansielle Instrumenter som depotoppbevares av Forvaringsinstituttet i henhold til avtalen inngått mellom Fondbolaget og Forvaringsinstituttet, skal Forvaringsinstituttet uten ugrunnet opphold tilbakelevere Finansielle Instrumenter av samme slag eller utbetale et beløp som tilsvarer verdien av slikt Finansielt Instrument til Fondbolaget for Fondens regning. Forvaringsinstituttet er imidlertid ikke ansvarlig dersom tapet av de Finansielle Instrumentene skyldes en ytre hendelse utenfor Forvaringsinstituttets rimelige kontroll, og hvis konsekvenser var umulige å unngå til tross for at alle rimelige anstrengelser er gjort. Forvaringsinstituttet er videre ikke ansvarlig for skade som skyldes svensk eller utenlandsk lovbud, svensk eller utenlandsk myndighetstiltak, krigshendelse, streik, blokade, boikott, lockout eller annen lignende omstendighet. Forbeholdet vedrørende streik, blokade, boikott og lockout gjelder også dersom Forvaringsinstituttet er gjenstand for eller selv iverksetter slik konfliktaksjon.

Forvaringsinstituttet er ikke ansvarlig for andre skader enn slik skade som angitt i første ledd, med mindre forvaringsinstituttet forsettlig eller uaktsomt har forårsaket slike skader. Forvaringsinstituttet er heller ikke ansvarlig for slike skader dersom omstendigheter som nevnt i første ledd foreligger.

Forvaringsinstituttet er ikke ansvarlig for skade forårsaket av – svensk eller utenlandsk – børs eller annen utførelsesplass, registrar, clearingorganisasjon eller andre som yter tilsvarende tjenester, og – for så vidt gjelder andre skader enn tap av depotoppbevarte finansielle instrumenter – heller ikke for skade forårsaket av depotbank eller annen oppdragstaker som forvaringsinstituttet med behørig dyktighet, aktsomhet og omsorg har engasjert og regelmessig overvåker, eller som er anvist av fondbolaget. Forvaringsinstituttet er ikke ansvarlig for skade som skyldes at ovennevnte organisasjoner eller oppdragstakere er blitt insolvente. En oppdragsavtale om oppbevaring av eiendeler og kontroll av eiendomsretten fratrukker imidlertid ikke forvaringsinstituttet dets ansvar for tap og annen skade etter fondlovgivningen.

Forvaringsinstituttet er ikke ansvarlig for skade som påføres fondbolaget, andelseiere i fond, fond eller andre som følge av disposisjonsbegrensning som kan komme til anvendelse mot forvaringsinstituttet vedrørende finansielle instrumenter.

Forvaringsinstituttet er i intet tilfelle ansvarlig for indirekte kostnad, skade eller tap.

Dersom det foreligger hinder for at forvaringsinstituttet helt eller delvis kan gjennomføre et tiltak på grunn av omstendighet nevnt i første ledd, kan tiltaket utsettes til hindret har opphørt. Ved utsatt betaling skal forvaringsinstituttet ikke betale forsinkelsesrente. Dersom rente er tilsagt, skal forvaringsinstituttet betale rente etter den rentesats som gjaldt på forfallsdagen.

Dersom forvaringsinstituttet som følge av omstendighet nevnt i første ledd er forhindret fra å motta betaling for fonden, har forvaringsinstituttet for den tid hindret har bestått kun rett til rente i henhold til de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Ovennevnte ansvarsbegrensninger innskrenker ikke andelseierens rett til erstatning etter 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Tillatte investorer

Fonden retter seg mot allmennheten, men ikke mot investorer hvis tegning av andel i fonden er i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift. Fondens retter seg heller ikke mot investorer hvis tegning eller innehav av andeler i fonden innebærer at fonden eller fondbolaget blir forpliktet til å foreta registreringstiltak eller annet tiltak som fonden eller fondbolaget ellers ikke ville vært forpliktet til å foreta. Fondbolaget har rett til å avslå tegning fra slik investor som nevnt i dette ledd.

Fondbolaget kan innløse andelseiers andeler i fonden mot andelseierens protest – dersom det skulle vise seg at andelseier har tegnet andel i fonden i strid med bestemmelser i svensk eller utenlandsk lov eller forskrift, eller at fondbolaget som følge av andelseierens tegning eller innehav i fonden blir forpliktet til å foreta registreringstiltak eller annet tiltak for fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget ikke ville vært forpliktet til å foreta dersom andelseieren ikke skulle inneha andeler i fonden.
