

Fondbestämmelser SP Aktiv – Defensiv

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är SP Aktiv – Defensiv ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden har en global placeringsinriktning och investerar med spridning inom olika tillgångsklasser och olika regioner. Exempel på tillgångsklasser som fonden direkt eller indirekt kan investera i är obligationer, krediter, hedgefonder, reallgångar, aktier och private equity.

Målet är att erbjuda en investering med relativt låg risk samtidigt som fonden erbjuder högsta möjliga avkastning relativt den risk som tas. Detta ska ske genom riskspridning samt genom att i huvudsak investera i tillgångar med relativt låg risk. De huvudsakliga tillgångsklasserna med relativt låg risk är obligationer, krediter och hedgefonder och merparten av fondens medel väntas i normalfallet vara investerad i dessa tillgångsklasser.

Fonden riktar sig till investerare med en relativt långsiktig investeringshorisont. Investeringshorisonten för en investering i fonden bör vara minst 3 till 5 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

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

Fonden har inga geografiska begränsningar eller begränsningar avseende särskilda branscher.

Fondens medel ska placeras så att en god riskspridning erhålls för att på så vis erhålla ett högt utbyte mellan förväntad avkastning och förväntad risk.

Fondens tillgångar ska i huvudsak vara nominerade i svenska kronor eftersom tillgångar nominerade i andra

valutor är föremål för valutarisk. Vid vissa tillfällen kan derivatinstrument användas för att minska valutarisken i fonden.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänförs till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande 24-månadsperiod, ska uppgå till 2 till 10 %. Standardavvikelsen mätt över 60 månader väntas inkomma i intervallet 2 till 5 % vilket motsvarar klass 3 i CESR's 7-gradiga skala (numera ESMA). Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Avvikelse från bestämmelserna för värdepappersfonder

En fond utgör en specialfond om fonden i något avseende avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

Fonden får placera 100 % av fondens värde i fonder och fondföretag som inte särskilt begränsat sina möjligheter att placera kapitalet i andelar i andra fonder eller fondföretag (5 kap. 15 § 2 st. LVF).

Fonden får placera upp till 100 % av fondens värde i fonder och fondföretag där andelarna i fonden eller fondföretaget överstiger 25 % av fonden eller fondföretaget (5 kap. 19 § punkt 4 LVF). Ägandet i en fond eller fondföretag får maximalt uppgå till 100 % av fonden eller fondföretaget. Undantaget gäller med följande begränsningar:

- a. Undantaget gäller endast under förutsättning att fonden eller fondföretaget aktivt söker nya investerare så att ägandet över tid minskar.
- b. Undantaget gäller endast under en begränsad tidsperiod, då fonden eller fondföretaget är i en uppstartsfas och aktivt tar in nya investerare. Målsättningen är att ägarandelen i sådana fonder eller fondföretag ska minska till under 50 % över tid.
- c. Undantaget gäller endast svenska värdepappersfonder och motsvarande utländska UCITS-fonder.

Fonden får placera upp till 100 % av fondens värde i fondandelar och fondföretag. Innehav i en enskild fond eller fondföretag får uppgå till högst 50 % av fondens värde (5 kap 16 § 1 st. LVF). Undantaget gäller endast svenska värdepappersfonder och motsvarande utländska UCITS-fonder.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

I förvaltningen får derivatinstrument användas som för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker. Fonden har möjlighet att använda valutaderivat i syfte att helt eller delvis valutasäkra innehav som är nominerade i annan valuta än svenska kronor.

I förvaltningen får inte sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat) användas.

Fondens medel får till en betydande del placeras i andelar i andra värdepappersfonder och fondföretag.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser fonden. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens 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. Värdet av en fondandel är lika med fondens värde delat med antalet registrerade andelar. Fondandelens värde beräknas av AIF-förvaltaren varje bankdag.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till AIF-förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som kommit AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 14.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar, verkställs samma dag. Skulle begäran komma AIF-förvaltaren tillhanda efter klockan 14.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar, ska AIF-förvaltaren verkställa begäran nästkommande bankdag.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som AIF-förvaltaren beräknas enligt § 8. Fondens försäljnings- och inlösenkurs finns tillgängliga hos AIF-förvaltaren nästkommande bankdag.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättning

Fonden belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Ersättning till AIF-förvaltaren för förvaltning, administration och förvar av fondens tillgångar samt tillsyn och revisorer ("Förvaltningsavgift"). Förvaltningsavgiften beräknas fortlöpande på fondens värde vid varje värderingstillfälle och får uppgå till högst 2,25 % per år av fondens genomsnittliga värde.
2. Transaktionskostnader (courtage).

Fondförmögenheten påverkas dock av de avgifter som tas ut i underliggande fonder. Den högsta årliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren. Vid försäljning och inlösen av fondandelar i underliggande fonder förvaltade av AIF-förvaltaren utgår ingen avgift. Uppgift om den högsta fasta prestationsbaserade avgift som får tas ut i underliggande fonder framgår av informationsbroschyren.

Vid försäljning av fondandelar kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 % av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 % av fondandelsvärdet. Inlösenavgift tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägare 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 borttages uppgiften om pantsättningen.

AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registrering. Ersättningen får uppgå till högst 1 % av pantens värde vid registreringstillfället.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Utan att avvika från vad som framgår av 8 och 9 kap LAIF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada. AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

* * * * *