

Exceed Select

Fondbestämmelser december 2016

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Exceed Select. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fonden har fyra andelsklasser: "A", "B" "C" och "D". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, med undantag för avgifter och ersättningar i § 11.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass 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, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en allokeringssfond som investerar direkt eller indirekt i tillgångsslagen svenska aktier, globala aktier, räntor samt fonder med absolutavkastande mål. Allokeringen till de olika tillgångsslagen kan variera över tid. Fondens allokering till respektive tillgångsslag kan ske genom investeringar i andra fonder, inklusive ETF:er och i normalfallet kommer fonden till minst 50 % vara investerad i andra fonder. Fonden har även möjlighet att ta exponering mot respektive tillgångsslag genom investeringar i överlåtbara värdepapper i form av noterade aktier och obligationer, penningmarknadsinstrument samt derivatinstrument.

Fondens målsättning är att skapa en långsiktig avkastning som är rimlig i förhållande till den risk som fonden har. Då fonden är en allokeringssfond är den förväntade risken högre än i en traditionell räntefond, men lägre än i en traditionell aktiefond. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 6 % - 10 %.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Högst 50 % av fondförmögenheten får vid varje tillfälle vara direkt eller indirekt via fondandelar (inklusive ETF:er) investerat i ett enskilt tillgångsslag. I syfte att begränsa fondens risk och hantera turbulens på marknaden har fonden möjlighet att under vissa perioder investera upp till 100 % av fondförmögenheten inom tillgångsslaget räntor. Över tid förväntas fonden under normala omständigheter vara investerad med ungefär 30 % i respektive tillgångsslag svenska aktier, globala aktier och räntor, samt 10 % i fonder med absolutavkastande mål, +/- 15 procentenheter. Inom tillgångsslaget svenska aktier finns det även en möjlighet att gå ned till 0 %.

Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i fondandelar, inklusive ETF:er.

Med tillgångsslaget svenska aktier avses placeringar med exponering mot aktier som är upptagna till handel på marknader i Sverige. Med tillgångsslaget globala aktier avses placeringar med exponering mot aktier som är upptagna till handel på marknader utanför Sverige. Med tillgångsslaget räntor avses placeringar med exponering mot räntebärande instrument såsom exempelvis obligationer.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Med detta avses att fonden kan placera i tillgångar med exponering mot såväl Sverige som andra länder. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar i annan valuta än svenska kronor vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 5 och 20 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga 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 finansiella instrument får även ske på handelsplattformar/MTF:er. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera i fondandelar, inklusive ETF:er.

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

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF, 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.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till Fondbolagets 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 Fondbolaget tillhanda senast klockan 11.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar, verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter klockan 11.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar, ska Fondbolaget 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 Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

Fondens försäljnings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos Fondbolaget nästkommande bankdag. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse eller i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för försäljning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till påföljande bankdags kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det.

§ 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

Andelsklass A belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 2,50 procent per år.

Andelsklass B belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 1,50 procent per år.

Andelsklass C belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 2,20 procent per år.
2. Prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelklassens andel av den totala avkastningen i fonden som överstiger en avkastningströskel definierad som ett viktat referensindex.
3. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Som viktat referensindex används följande:

Index	Vikt
MSCI World ACWI (SEK)	50 %
OMRX T-Bill	25 %
OMRX T-Bond	25 %

Andelsklass D belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklassen är 1,20 procent per år.
2. Prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av andelklassens andel av den totala avkastningen i fonden som överstiger en avkastningströskel definierad som ett viktat referensindex.
3. Transaktionskostnader (courtage) vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Som viktat referensindex används följande:

Index	Vikt
MSCI World ACWI (SEK)	50 %
OMRX T-Bill	25 %
OMRX T-Bond	25 %

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i andra 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 Fondbolaget utgår ingen avgift.

§ 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 samt finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

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 och andelsklass 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.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. 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 gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondbolagets 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 Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

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

Föreligger hinder för Fondbolaget 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 utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

§ 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.