

Swedbank Robur Bas Ränta

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Swedbank Robur Bas Ränta.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna 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. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.

Fonden består av andelsklasser med följande villkor:

- A. SEK, ackumulerande (inte utdelande)
- B. SEK, utdelande
- C. EUR, ackumulerande
- D. EUR, utdelande
- E. NOK, ackumulerande
- F. NOK, utdelande
- G. USD, ackumulerande
- H. USD, utdelande
- I. SEK, ackumulerande, med tröskel för teckningsavgift SEK 10 000 000 per andelsägare
- J. SEK, utdelande, med tröskel för teckningsavgift SEK 10 000 000 per andelsägare
- K. EUR, ackumulerande, med tröskel för teckningsavgift EUR 1 000 000 per andelsägare
- L. SEK, ackumulerande, med villkor för distribution
- M. SEK, utdelande, med villkor för distribution
- N. EUR, ackumulerande, med villkor för distribution
- O. NOK, ackumulerande, med villkor för distribution
- P. USD, ackumulerande, med villkor för distribution
- Q. SEK, ackumulerande, med villkor för distribution
- R. SEK, utdelande, med villkor för distribution
- S. EUR, ackumulerande, med villkor för distribution
- T. NOK, ackumulerande, med villkor för distribution
- U. USD, ackumulerande, med villkor för distribution
- V. SEK, ackumulerande, öppen endast för värdepappersfond eller specialfond som förvaltas av fondbolaget (se § 2)

Andelsklasserna är förenade med olika avgiftsnivåer enligt § 11.

En andelsklass med tröskel för teckningsavgift är förenad med försäljningsavgift enligt § 11.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass L-U) är öppen endast för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och den som

tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från fondbolaget, och för försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från fondbolaget.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omföras till den med lägst förvaltningsavgift enligt § 11. Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Omföring ska ske utan att förändra villkoren för utdelning och valuta.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till.

Om det inte finns någon mottagande andelsklass öppen för teckning med samma villkor för utdelning och valuta när omföring ska ske på grund av att andelsägarens medel inte längre uppfyller villkoren för en andelsklass, ska omföring ske till den andelsklass som närmast motsvarar den andelsklass vars villkor andelsägarens medel inte längre uppfyller. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av fondbolag, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omföring.

Omföring ska inte ske till eller från andelsklass I-K.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Swedbank Robur Fonder AB, org. nr. 556198-0128, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fonden är Swedbank AB (publ), org. nr. 502017-7753, nedan kallat förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet verkställer fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som i första hand placerar i fonder förvaltade av fondbolaget.

Placeringar görs i Sverige och utomlands. Fördelningen mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden.

Målsättningen är att fonden långsiktigt, över en två-årsperiod, överträffar sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består av 15 % OMRX T-Bill, 30 % OMRX Bond All, 30 % Markit Iboxx EUR Corporates Overall Total Return (hedged in SEK) och 25 % ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained (hedged in SEK).

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

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

Fonden investerar i de regioner som vid var tid förväntas generera bäst riskjusterad avkastning. När konjunktursiktterna bedöms vara svaga kommer fondens placeringar i tillgångar utfärdade av stater med låg kreditrisk att dominera i förhållande till jämförelseindex, exempelvis Sverige, Tyskland och USA. När konjunktursiktterna bedöms som goda kommer investeringar i tillgångar utgivna i regioner och av företag med både hög och låg kreditrisk att dominera i förhållande till jämförelseindex.

Fonden får använda derivatinstrument (inklusive OTC derivat) under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

Fonden får placera i räntebärande finansiella instrument som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier. Fonden kan därmed komma att innehå aktier. Fondens innehav i aktier får dock uppgå till högst 10 procent av fondens värde.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta.

Fonden kan från tid till annan valutasäkra sina innehav.

Upp till 100 procent av fondens värde får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Upp till 100 procent av fondens värde kan utgöras av fonder förvaltade av fondbolaget.

Minst 90 procent av fondens placeringar i finansiella instrument ska ske direkt eller indirekt i räntebärande tillgångar.

Fonden kan ha hög exponering mot enskilda regioner och länder.

Fonden får placera i tillgångar med hög kreditrisk.

Vid förvaltningen av fonden tillämpas hållbarhetskriterier. Mer information avseende hållbarhetskriterierna finns i informationsbroschyren.

§ 5.2. Beskrivning av Value-at-Risk

För fonden används en relativ Value-at-Risk-modell för att beräkna sammanlagd exponering. Monte Carlo-modellen används med en konfidensnivå om 99 procent med en tidshorisont om en dag. Fondens Value at Risk kommer att jämföras mot ett viktat index bestående av 15 % OMRX T-Bill, 30 % OMRX Bond All, 30 % Markit Iboxx EUR Corporates Overall Total Return (hedged in SEK) och 25 % ICE BofAML BB-B Euro High Yield Constrained (Hedged in SEK) som referensportfölj.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES samt annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel kan till betydande del placeras i andelar i andra fonder och fondföretag.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat).

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, för att skapa hävstång.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadspriser. Om sådant inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund fastställer. Sådan objektiv grund är t.ex. tidigare marknadspris för instrumentet eller pris vid nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs,
- likvida medel,
- upplupna räntor,

- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende fonden.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- marknadspris från en aktiv marknad,
- om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärde fastställas genom någon av metoderna nedan:
 - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
 - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. kassaflödesanalys.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- marknadspris från en aktiv marknad,
- om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
 - på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde,
 - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
 - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Värdet av en fondandel beräknas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i den valuta som anges i § 1 för respektive andelsklass.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej

öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller någon underliggande fond inte är öppen för försäljning och inlösen.

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

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges ovan i denna bestämmelse och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

För en begäran om försäljning respektive inlösen som inkommer till fondbolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad som anges ovan i denna bestämmelse samt § 10 fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker genom Swedbank och samverkande sparbanker med flera.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör 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 fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med högst följande årliga procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass och beräknas varje bankdag.

Andelsklass A-H; 0,60 %

Andelsklass I-K; 0,33 %

Andelsklass L-P; 0,33 %

Andelsklass Q-U; 0,30 %

Andelsklass V; 0 %

Vid försäljning av andelar i en andelsklass som enligt § 1 har tröskel för teckningsavgift ska andelsägare under vissa förutsättningar betala en avgift som tillfaller fondbolaget. Avgift ska utgå om ackumulerade försäljningar med avdrag för inlösen, till den kurs som gällde vid respektive tillfälle för försäljning eller inlösen, understiger tröskeln för teckningsavgift enligt § 1. Avgift utgår för följande andelsklasser med högst följande procentuella

andel av värdet på de fondandelar som försäljningen avser.

Andelsklass I-K, 2 %.

Kurtage, andra kostnader och skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

Den högsta fasta respektive prestationsbaserade förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 12 Utdelning

För det fall utdelning ska ske för en andelsklass enligt § 1 så ska grunderna för utdelningen utgöras av andelsklassens avkastning eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga andelsklassens avkastning. Utdelning sker under perioden mars till och med maj. Fondbolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska ske en extrautdelning. Utdelning tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För utdelning ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – istället utbetalas till andelsägaren.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek. Ytterligare information om målsättningen avseende utdelningens storlek anges i fondens informationsbroschyr.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

För fonden ska fondbolaget lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt skickas till de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen godkänner pantsättningen som sedan fondbolaget skriftligen underrättas om. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av

pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och förvaringsinstitutet har enligt LVF visst ansvar för skador som de har vållat fonden eller fondandelsägare. Vad som nämns nedan begränsar inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14–16 §§ LVF.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller föreskrift, (ii) 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, eller (iii) att fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933).

Om fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har fondbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

För mer information om tillåtna investerare, se fondens informationsbroschyr.