

Fondbestämmelser

November 2018

Swedbank Robur Selection 25

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Swedbank Robur Selection 25.

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

En specialfond bildas genom kapitaltillskott från andelsägarna. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. AIF-förvaltaren (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 riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Swedbank Robur Fonder AB, org. nr. 556198-0128, nedan kallad AIF-förvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa AIF-förvaltarens instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden allokera mellan och inom aktie- och räntemarknader samt i alternativa investeringar. Placeringar sker utan några geografiska begränsningar.

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

Fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tiden.

Målsättningen är att fonden långsiktigt, över en treårsperiod, överträffar sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består av 25 procent aktier globalt, 37,5 procent svenska obligationer och 37,5 procent svenska stasskuldväxlar. Jämförelseindexet framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

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

Upp till 100 procent av fondens värde får placeras i andelar i andra fonder och fondföretag. Upp till 75 procent av fondens värde kan placeras i fonder förvaltade av AIF-förvaltaren.

Fonden investerar på aktie- och räntemarknaderna. Fonden kan även placera sina medel i överlåtbara värdepapper, fondandelar och derivatinstrument som i varierande grad korrelerar med utvecklingen på aktie- och räntemarknaderna. Sådana investeringar kallas alternativa investeringar.

Alternativa investeringar omfattar således aktie- och ränteinvesteringar som AIF-förvaltaren bedömer har alternativ karaktär.

Fonden kan från tid till annan ha hög exponering mot såväl enskilda regioner och länder som tillgångsslag och marknader.

Fonden kan även placera i utländska valutor.

Fondens medel kommer att allokera mellan aktie-, räntemarknaden och i alternativa investeringar enligt nedan.

Mellan 0 och 50 procent av fondens medel kan placeras i finansiella instrument med exponering (direkt eller indirekt) mot aktiemarknaden (exklusive sådana investeringar som klassificeras som alternativa investeringar).

Mellan 30 och 100 procent av fondens medel kan placeras i finansiella instrument med exponering (direkt eller indirekt) mot räntemarknaden (exklusive sådana investeringar som klassificeras som alternativa investeringar) och omfattar tillgångar av varierande kreditkvalité. Med varierande kreditkvalité avses finansiella instrument med både lägre (High Yield) och högre kreditvärdighet (Investment Grade).

Mellan 0 och 40 procent av fondens medel kan placeras i alternativa investeringar.

Fonden kan ha en negativ exponering mot en enskild valuta, aktie, aktiemarknad, räntemarknad eller finansiellt index.

Fonden följer AIF-förvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar. Mer information avseende AIF-förvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar finns i fondens informationsbroschyr.

§ 5.2 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Innehav i enskild fond får utgöra högst 50 procent av fondens värde. Fondens innehav får utgöra upp till 50 procent av underliggande fond. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 16 § LVF samt 5 kap. 19 § 4 LVF.

Högst 20 procent av fondens värde får placeras i andelar i sådana specialfonder och utländska alternativa investeringsfonder, som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 LVF, som kan investera i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) med andra underliggande tillgångar än de som anges i 5 kap. 12 § LVF, under förutsättning att dessa instrument är föremål för handel på en finansiell marknad och inte medför en skyldighet att leverera den underliggande tillgången. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 a) LVF.

Fonden får placera i specialfonder och utländska alternativa investeringsfonder som inte uppfyller förutsättningarna om att lämna halvårsredogörelse. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 15 § första stycket 3 d) LVF.

Upp till 100 procent av fondens värde får placeras i andra fonder, fondföretag och utländska alternativa investeringsfonder, som avses i 5 kap. 15 § första stycket 1-3 LVF, som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning får placera mer än 10 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag ("fondandelsfonder"). Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 15 § andra stycket LVF.

Fonden får placera 30 procent av fondförmögenheten i ett och samma kreditinstitut eller i kreditinstitut som ingår i en och samma företagsgrupp. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 11 § LVF.

Fondens exponering mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp får uppgå till 35 procent av fondens värde. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 21 § LVF.

§ 5.3 Risknivå och riskmått

AIF-förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska vara mellan 2 och 10 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas beroende på marknadsklimat eller extraordinära händelser.

§ 6 Marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera en betydande del av sina medel i andelar i andra fonder.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat). Underliggande tillgångar kan dels utgöras av eller hänföra sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Dels får fonden investera i derivatinstrument med andra underliggande tillgångar än de som avses i 5 kap. 12 § LVF exempelvis råvaru-, kredit- och volatilitetsderivat. Detta under förutsättning att derivatinstrumenten är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medför skyldighet att leverera den underliggande tillgången i enlighet med 12 kap. 13 § andra stycket LAIF.

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

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 för att skapa hävstång.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. 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 AIF-förvaltarens bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren,
- 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.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

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 någon eller flera av de underliggande fonderna inte är öppna för försäljning och inlösen eller någon av de marknader som fonden placerar på är stängd.

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

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger det.

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

Begäran om försäljning eller inlösen av fondandelar som inkommer till AIF-förvaltaren när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med

vad som anges i denna bestämmelse andra stycket samt § 10 sker normalt till den påföljande bankdagens kurs.

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 normalt tillgänglig hos AIF-förvaltaren senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställs 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 AIF-förvaltaren för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 1,0 procent per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

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

Fonden lämnar som huvudregel inte utdelning till dess andelsägare.

För det fall AIF-förvaltaren beslutar om att utdelning ska ske så ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastningen på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på fondens medel. Utdelning sker under perioden oktober till och med december året efter räkenskapsåret. AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning - efter eventuellt skatteavdrag - istället utbetalas till andelsägaren.

Huruvida fonden lämnar utdelning eller inte framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

För fonden ska AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren och förmedlande institut samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren 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. AIF-förvaltaren ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

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

Vid handläggning av pantsättning kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 500 kronor.

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet har enligt 8 kap. 28 § och 9 kap. 22 § LAIF visst ansvar för skador som de har vållat fonden eller fondandelsägare. I övriga fall gäller följande ansvarsbegränsning.

AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet om de varit normalt aktsamma. AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat (förvaringsinstitutet har dock ansvar för förlust av finansiellt instrument om förlusten inte är hänförlig till en force majeure-händelse enligt 9 kap. 22 § LAIF och 3 kap. 14 § lagen om värdepappersfonder). AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att

tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig 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 US Persons (som det definieras i vid var tid gällande Regulation S till United States Securities Act 1933).

Om AIF-förvaltaren bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har AIF-förvaltaren 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.