

Swedbank Robur Obligation Lång Inst

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Swedbank Robur Obligation Lång Inst.

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

En specialfond bildas genom kapitaltillskott från andelsägarna. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och varje fondandel 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. 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 en avgränsad krets. Denna krets utgörs av institutionella investerare och andra fonder.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Swedbank Robur Fonder AB, org. nr. 556198-0128, nedan kallat 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 är en räntefond som placeras i svenska och utländska finansiella instrument.

Målsättningen är att fonden ger en avkastning i linje med avkastningen på svenska marknadsräntor med löptid på tio år och längre.

Vid förvaltningen av fonden tillämpas en systematisk investeringsstrategi.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument vars underliggande tillgångar utgörs eller hänförs sig till de tillgångar som avses i

5 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF), fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera i svenska och utländska finansiella instrument.

Placeringar görs genom ett systematiskt urval av finansiella instrument med egenskaper som förväntas bidra till att uppnå fondens målsättning.

Den genomsnittliga durationen på fondens innehav ska över tid vara minst 10 år. Fonden använder huvudsakligen derivat för att upprätthålla durationen.

Fonden placerar huvudsakligen i säkerställda obligationer och överlåtbara värdepapper utgivna av stater, kommuner och överstatliga organisationer. Fonden placerar inte i säkerställda obligationer, penningmarknadsinstrument och överlåtbara värdepapper utgivna av Swedbank Hypotek AB.

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

Högst 10 procent av fondens tillgångar får placeras på konto hos central motpart eller clearingmedlem som säkerhet för fondens derivatexponeringar.

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar.

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

§ 5.2 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Upp till 100 procent av fondens värde får placeras i penningmarknadsinstrument och överlåtbara värdepapper utgivna eller garanterade av svenska staten, under förutsättning att de härrör från minst två olika emissioner och värdet från en emission inte överstiger 50 procent av fondens värde. Fonden har medgivits undantag från 5 kap. 6 § andra stycket punkt 1 och 3 LVF.

Upp till 20 procent av fondens värde får, i ett fall och avseende en emittent, placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent. Fondens resterande placeringar i penningmarknadsinstrument och överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emittent får för varje emittent utgöra högst 10 procent av fondens värde. Fonden har medgivits undantag från 5 kap. 6 § första stycket och 5 kap. 6 § andra stycket punkt 3 LVF.

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent får uppgå till högst 25 procent av fondens värde om de består av skuldförbindelser utgivna

enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer eller av motsvarande utländska skuldförbindelser. Det sammanlagda värdet av fondens innehav i sådana skuldförbindelser får vara högst 100 procent av fondens värde. Fonden har medgivits undantag från 5 kap. 6 § andra stycket punkt 2 LVF och 5 kap. 6 § sista stycket LVF.

§ 5.3 Beskrivning av Value-at-Risk

För fonden används en absolut 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.

§ 5.4 Eftersträvd risknivå

Fondens risknivå ska vara i linje med risknivån för svenska marknadsräntor med löptid på tio år och längre. Den eftersträvide risknivån kan komma att under- eller överskridas beroende på marknadsklimat eller extraordinära händelser.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på 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.

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

Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av svenska staten.

Valutaderivat används för att vid var tid valutasäkra fondens innehav mot svenska kronor.

§ 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. kassaflydesanalys.

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

§ 9.1 Allmänt

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.

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 dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i denna bestämmelse första stycket och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

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

Försäljning och inlösen av fondandelar sker genom AIF-förvaltaren och Swedbank AB.

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 AIF-förvaltaren senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

§ 9.2 Stängning av fonden p.g.a. optimal förvaltningsvolym

I syfte att undvika att fondens förvaltade kapital blir så stort att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga andelsägare optimalt sätt har AIF-förvaltaren rätt att besluta om stängning av fonden vilket innebär att försäljning av nya andelar inte kan ske. Sådant beslut om stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital överstiger en av AIF-förvaltaren bedömd kapitalgräns för en optimal förvaltning. Den av AIF-förvaltaren bedömda kapitalgränsen för en optimal förvaltning framgår av fondens informationsbroschyr.

Beslut om stängning av fonden ska kommuniceras senast 10 dagar före den dag beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs.

AIF-förvaltaren kan i samband med beslutet om stängning av fonden besluta om ett högsta belopp för försäljning av fondandelar fram till dess att beslutet om stängning av fonden trätt i kraft. Vid eventuell överteckning ska tilldelning av nya andelar ske utifrån den ordning i vilken begäran har kommit in.

Beslut om öppning av fonden ska kommuniceras senast 10 dagar före den dag beslutet ska träda ikraft och fonden öppnas.

§ 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

Vid försäljning av fondandelar kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst två procent av fondandelsvärdet. Försäljningsavgiften tillfaller AIF-förvaltaren.

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 0,40 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.

§ 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 mars till och med maj 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 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 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 LAIF visst ansvar för skador som de har vållat fonden eller fondandelsägare. Vad som nämns nedan begränsar inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 8 kap. 28 § respektive 9 kap. 22 § LAIF.

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 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/skyldigt att vidta

registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren 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 tids 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.