

Indecap Guide Avkastningsfond.
Fondbestämmelser fastställda av Fondbolagets styrelse 2017-12-06
och godkända av Finansinspektionen 2018-09-05.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordning för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fondens namn är Indecap Guide Avkastningsfond, nedan kallad Fonden.

Fonden har tre andelsklasser benämnda A, B och C.

Den fasta avgiften för andelsklasserna A, B och C får högst uppgå till 2 procent men den faktiska avgiften skiljer sig åt för samtliga andelsklasser och redovisas i aktuell informationsbroschyr.

A har en fast avgift samt en rörlig avgift. Den faktiska avgiften redovisas i aktuell informationsbroschyr.

Minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första insättningen är 500 000 och därefter kan ytterligare insättningar göras med minst 10 000 kronor per gång.

B har en fast avgift samt en rörlig avgift. Den faktiska avgiften redovisas i aktuell informationsbroschyr.

Minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första insättningen är 5 000 000 och därefter kan ytterligare insättningar göras med minst 10 000 kronor per gång.

C har endast en fast avgift. Den faktiska avgiften redovisas i aktuell informationsbroschyr.

Minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första insättningen i andelsklassen C är 100 kronor.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Indecap Fonder AB, nedan kallat Fondbolaget, förvaltar Fonden och företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter och följaktligen kan inte Fondens tillgångar utmätas. Hos Fondbolaget skall föras register över fondandelsägarnas innehav av andelar i Fonden. Registreringen av andel är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Indecap Fonder AB, org. nr. 556971–7340.

§ 3 Förvaringsinstitutet

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB, org. nr. 502017–7753, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet har till uppgift att verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden. Förvaringsinstitutet skall vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt bland annat se till att såväl försäljning och inlösen av fondandelar som placering av medlen i Fonden sker enligt lag, föreskrifter och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden riktar sig till institutioner och privatpersoner som önskar en finansiell produkt med hög riskjusterad avkastning i kombination med låg risk samt relativt låg korrelation mot aktier och obligationer. Fonden inriktar sig således på absolut avkastning, till skillnad från traditionella investeringsfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett jämförelseindex.

Fonden är noterad i SEK och utnyttjar valutaterminer för att skydda Fondens värde mot valutakursförluster som kan uppkomma till följd av att Fonden investerat i fonder noterade i annan valuta än svenska kronor.

Fondens placeringsinriktning innebär att fonden har huvudsaklig inriktning som en så kallad "long/short equity fond". Fonden tar långa eller korta positioner (sålda eller s.k. äkta blankade) i aktier och aktierelaterade instrument, alternativt fonder med absolutavkastande fokus. Under perioder med stor osäkerhet på aktiemarknaden så kan även andra tillgångsslag utnyttjas för att uppnå god riskspridning, dvs allokera till olika tillgångsslag med låg korrelation. För att maximera avkastningen så har fonden möjlighet att placera fondens kassa i penningmarknadsinstrument, stats- och företagsobligationer.

Fondens mål är att uppnå en avkastning som överstiger den riskfria räntan. Fondens jämförelseindex är OMRX T-Bill index. OMRX-T-Bill (f d statsskuldväxelindex), ett vägt genomsnitt av alla utestående statsskuldväxlar och som kan sägas motsvara den "riskfria" räntan.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondförmögenheten får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor samt på konto hos kreditinstitut.

Placeringarna av fondförmögenheten är inte begränsad till någon viss bransch, något visst geografiskt område, eller till finansiella instrument utfärdade av någon viss emittent.

Fonden kan investera i fondandelar i andra värdepappersfonder, fondföretag som uppfyller 1 kap 7 § LVF, såväl svenska som utländska, som erbjuder en placering med god riskspridning.

Placering på konto hos kreditinstitut, som kan utnyttjas för att öka Fondens avkastning, får inte överstiga 20 procent av fondförmögenheten.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som framgår av 5 kap 12 § LVF. Fonden kan komma att valutasäkra sina innehav i viss utsträckning.

För att mäta risknivån i Fonden används riskmättet standardavvikelse. Fonden eftersträvar en årlig standardavvikelse på 0–15 procent.

Placeringar i aktierelaterade instrument innebär risk för kursrörelser (marknadsrisk). Fondens placeringar sker i stor utsträckning genom att simultant placera i både långa aktiepositioner och motsvarande korta positioner mot aktieindex vilket minskar den marknadsspecifika risken.

Då fonden kan investera i utländska tillgångsslag kan fonden påverkas av ändrade valutakurser (valutarisk). Valutarisken kan reduceras genom köp och försäljning av valuta på termin eller förvärv av köp- eller säljoptioner avseende valuta för de fall ansvarig förvaltare bedömer att marknadsläget kräver det. Fonden får låna in överlåtbara värdepapper för att genomföra försäljning av dessa (s.k. äkta blankning).

§ 6 Marknadsplatser

Fondförmögenheten 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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondförmögenheten får placeras i:

- Fonden får använda derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap 12 § andra stycket LVF.
- Fonden får placera en betydande del av fondmedlen i andra värdepappersfonder och fondföretag samt andra fondandelar som uppfyller kraven i 5 kap. 15 § LVF.
- Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

Fondförmögenheten får inte placeras i:

- Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF.

§ 8 Värdering

Andelarna i Fonden skall vara lika stora och medföra lika rätt till egendom som ingår i Fonden.

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser Fonden, däri inbegripna ej debiterade skatter enligt Fondbolagets bestämmande.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, som avser i 5 kap. 3 § och 4 § LVF ska värderas till gällande marknadsvärde.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med senast noterade betalkurs eller NAV-kurs (Net Asset Value). Om betalkurs inte föreligger, eller inte framstår som relevant, får de finansiella instrumenten upptas till det värde som Fondbolaget beslutar på grundval av tillgänglig marknadsinformation. För fondandelar används av Fondbolaget senaste redovisade värde.

Beräkning av fondandelsvärdet sker varje bankdag. Om det är motiverat för att säkerställa andelsägarnas lika rätt kan Fondbolaget undantagsvis avstå från att beräkna fondandelsvärdet om Fondbolaget inte erhållit NAV-kurs från samtliga i Fonden ingående fonder (tex vid utländska helgdagar), eller om dessa NAV-kurser inte är beräknade vid samma tidpunkt som värdet för jämförelseindex. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan alltid erhållas från Fondbolaget.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljningspriset (utgivningspriset) för fondandel är fondandelsvärdet den dag utgivning verkställts.

Inlösenpriset för fondandel är fondandelsvärdet den dag inlösen verkställts.

Uppgifter om senaste försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje arbetsdag av Fondbolaget. Under sådan tid under vilken styrelsen enligt § 10 nedan beslutat att försäljning och inlösen ej skall ske, tillhandahålls inte försäljnings- och inlösenpris.

Minsta belopp vid utgivning av andelar i andelsklassen C är 100 kronor.

Minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första engångsinsättningen är 500 000 kronor i andelsklasserna A och 5 000 000 kronor i B. Därefter kan ytterligare insättningar göras med minst 10 000 kronor per gång. Fondandelar utges av Fondbolaget hos vilket även begäran om inlösen sker. Avräkning sker till den kurs som beräknas på utgivnings- respektive inlösendagen. Med utgivningsdag avses den bankdag investeringslikviden valuterats Fondbolagets bankkonto för Fonden hos Förvaringsinstitutet, före klockan 12.00. Med inlösendag avses den bankdag då skriftlig säljorder kommit Fondbolaget tillhanda enligt ovanstående tid.

Uppgift om utgivnings- och inlösenpris finns tillgängligt hos Fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Om medel för inlösen av fondandelar behöver anskaffas genom försäljning av finansiella instrument i Fonden, skall försäljning av dessa ske omgående och inlösen av andelar ske snarast möjligt. Om Fondbolaget anser att

sådan försäljning skulle kunna skada övriga andelsägare i Fonden, får Fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

Ett fondbyte är att jämställa med en inlösen och en försäljning av fondandelar. Vid byten mellan två av Fondbolaget förvaltade fonder sker både inlösen och försäljning av andelar enligt respektive fonds bestämmelser. Om medel inte finns för att kunna genomföra fondbytet enligt respektive fonds regler, gäller samma regler som vid inlösen av fondandelar.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker alltid till okänd kurs och det är inte möjligt att limitera begäran om köp eller inlösen av andelar. Det andelsvärde som publiceras i tidningar, text-tv m.fl. är inte Fondens andelsvärde från närmast föregående bankdag utan från dagen dessförinnan, dvs två bankdagar tidigare.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden, dels i form av en fast ersättning, dels i form av en resultatbaserad ersättning.

Andelsklass A och B har en fast avgift samt en rörlig avgift. Andelsklass C har endast en fast avgift.

Den fasta ersättningen beräknas löpande på Fondens värde varje dag (vid den dagliga kurssättningen) och får uppgå till högst 2,0 procent av Fondens genomsnittliga värde per kalenderår. Den avgift som faktiskt tas ut framgår av fondfaktablad och informationsbroschyr.

Den fasta ersättningen beräknas löpande på Fondens värde varje dag (vid den dagliga kurssättningen) och får uppgå till högst 2,0 procent av Fondens genomsnittliga värde per kalenderår. Den avgift som faktiskt tas ut framgår av fondfaktablad och informationsbroschyr.

Den resultatbaserade ersättningen utgår endast de dagar då Fondens värdeutveckling överträffar utvecklingen för Fondens jämförelseindex, Fondens jämförelseindex är OMRX T-Bill index. Jämförelseindexets värde inhämtas dagligen, vid samma tidpunkt som kurserna på de i Fonden ingående fonderna fastställs. De dagar Fonden andelsklass A och B utvecklas sämre än sitt jämförelseindex utgår ingen resultatbaserad ersättning och den sk underavkastningen mot index från föregående dag/dagar kvarstår till kommande dagar med överavkastning. Vid en kommande dag med överavkastning mot indexutvecklingen uttages följaktligen ingen resultatbaserad ersättning förrän tidigare dags/dagars underavkastning kompenseras fullt ut. Först när detta skett och Fondens andelsklass A och B:s utveckling överträffat indexutvecklingen under den kommande dagen uttages resultatbaserad ersättning på nytt (även vid negativ avkastning förutsatt att Fondens utveckling är bättre än index). Indexjämförelsen (underavkastningen) räknas upp med "jämförelseräntan". Den resultatbaserade ersättningen uppgår, i förekommande fall, till 20 procent av Fondens andelsklass A och B:s överavkastning mot jämförelseindex och tas ur Fonden i samband med den dagliga kurssättningen. Beräkningen av den resultatbaserade ersättningen görs kollektivt och efter det att den fasta ersättningen dragits av.

Vid försäljning av andelarna efter en period när Fonden andelsklass A och B:s har utvecklats sämre än sitt jämförelseindex, dvs har en ackumulerad underavkastning jämfört med indexutvecklingen, utgår inte någon kompensation till andelsägare i form av återbetalning av tidigare uttagen resultatbaserad ersättning.

Vid beräkning av fast och resultatbaserad ersättning sker avrundning av innehav (antal andelar) till fyra decimaler och ersättningsnivå (kronor) till två decimaler.

I ovan nämnda ersättning för förvaltningen ingår även ersättningarna till Förvaringsinstitutet för förvaringen av de i Fonden ingående finansiella instrumenten, till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och till Fondbolagets revisorer för deras granskning.

Utöver Fondens ovanstående avgifter tillkommer förvaltningsavgifter i de fonder som Fonden placerar i. De underliggande fondernas fasta förvaltningsavgift får inte överstiga 4 procent av Fondens årliga genomsnittliga förmögenhet och eventuell rörlig/prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får inte överstiga 50 procent av respektive underliggande fonds överavkastning mot valt jämförelseindex. Verkliga avgifter är oftast mycket lägre än ovanstående maxgränser och framgår av fondfaktablad och årsberättelse. I informationsbroschyren, som finns att tillgå hos Fondbolaget, finns utförlig information om fondens kostnader.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning. Fondbolaget kan dock besluta om en utdelning till fondandelsägarna om det, enligt fondbolagets bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som fondbolaget bestämt.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för Fonden lämna:

1. En årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.
2. En halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Ovan nämnda information skall på begäran sändas kostnadsfritt till den som avser att köpa andelar i Fonden och till de andelsägare som önskar dessa samt hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser, skall ändringarna underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet, eller på annat sätt som Finansinspektionen beslutar.

§ 15 Pantsättning

Vid pantsättning av andelar skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå

- vem som är panthavare
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört, borttas – efter anmälan från panthavaren – uppgiften om pantsättningen.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada om bolagen varit normalt aktsamma. I inget fall är bolagen ansvariga för indirekt skada.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat enligt 3 kap 14 - 16 §§ LVF. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar 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 att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om fondbolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen av fondandelar.

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § LVF. Regler om förvaringsinstitutets skadeståndsansvar anges i 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars försäljning 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 försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning 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.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.