

Fondbestämmelser

Risk Reward Euro

Systematiska Fonder JPA AB

Fondbestämmelser för Risk Reward Euro

Godkända av Finansinspektionen 2010-01-14.

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Risk Reward Euro, nedan kallad Fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF). Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för Systematiska Fonder JPA AB samt de övriga föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning.

Fonden riktar sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmäta.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Systematiska Fonder JPA AB, organisationsnummer 556567-1756, nedan kallat Fondbolaget. Fondförvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar rättigheter som följer med egendomen.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgift

Fondens tillgångar förvaras av Handelsbanken AB (publ) organisationsnummer 502007-7862, såsom förvaringsinstitut, nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden.

Förvaringsinstitutet skall dessutom se till att Fondbolaget följer LIF (2004:46) och dess fondbestämmelser i frågor som gäller fondens placeringar, vid beräkningen av fondandelarnas värde samt vid försäljning och inlösen av fondandelar.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en specialfond. En specialfond är en fond som erhållit undantag från LIF (2004:46). Målsättningen är att skapa en konkurrenskraftig absolut avkastning oavsett hur aktiemarknaden utvecklas.

Fondens medel kommer i enlighet med Fondbolagets modell Risk Reward, att investeras i derivatinstrument avseende aktieindex inom EU. I informationsbroschyren under rubriken fonden finns angivet vilka aktieindex fonden placerar i. Risk Reward är en av fondbolagets förvaltningsmodeller som identifierar tillfällen i aktieindex med förhöjd sannolikhet för index

rörelse i förutbestämd riktning.

Fondens medel kan komma att placeras enbart, dvs. till 500 % av fondförmögenheten, i derivatinstrument avseende aktieindex, s.k. aktieindex derivat.

Fondens medel kan även komma att placeras i bankcertifikat, företagscertifikat och statsskuldsväxlar med löptider på mellan 30 och 90 dagar.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fondens medel får placeras i tillgångslagen derivatinstrument, penningmarknadsinstrument samt placering på konto hos kreditinstitut. Emittenten skall ha sitt säte inom EU.

Fonden får använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av aktieindex. I informationsbroschyren under rubriken fonden finns angivet vilka aktieindex fonden placerar i. Fonden får dock aldrig ta emot eller leverera de underliggande tillgångarna.

§ 5.2 Undantag från LIF samt FFFS 2008:11

Fonden har beviljats följande undantag från bestämmelserna i LIF (2004:46) såvitt avser placeringsinriktningen.

Fonden får maximalt bruttoexponera sig med 500 % av fondförmögenheten (undantag från 16 kap 13 § andra stycket LIF samt 16 kap 6 § första stycket Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:11 om investeringsfonder, nedan kallad FFFS 2008:11).

Fonden får använda sig av derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgångar eller likvärdiga tillgångar. Det innebär att fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden erhåller en negativ exponering i underliggande tillgångar (undantag från 16 kap 8 § FFFS 2008:11).

Fonden får placera upp till 100 procent av fondförmögenheten i penningmarknadsinstrument som getts ut eller garanterats av en enskild stat inom EU. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde (undantag från 5 kap 6 § 2 stycket 1p. LIF).

Fondens fondförmögenhet (100 %) får placeras på konto hos bankaktiebolag inom EU. Placering hos ett och samma bankaktiebolag får uppgå till högst 40 % av fondförmögenheten (undantag från 5 kap 11 § LIF).

§ 5.3 Risknivå och riskmått

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, skall uppgå till ca 15 - 30 %. Det innebär att den eftersträvade risknivån i fonden beräknas vara högre än risknivån på de aktieindex fonden placerar i. I informationsbroschyren under rubriken fonden finns angivet vilka aktieindex fonden placerar i. Fonden skall vid varje tillfälle tillämpa principen om riskspridning av fondens tillgångar.

Andelsägarnas risk ska dock begränsas enligt §17 i fondbestämmelserna.

§ 5.4 Säkerhetskrav

Fonden får vid varje tidpunkt vara utsatt för säkerhetskrav med anledning av handel i derivatinstrument som högst uppgår till 100 % av fondförmögenheten. Vid handel med aktieindexderivat får säkerhetskravet uppgå till högst 100 procent av fondförmögenheten.

§ 6 Marknad och marknadsplats

Handel av finansiella instrument skall ske på en reglerad marknad inom EU. Handel får även ske på annan marknad inom EU som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om investeringsfonder. Fonden får inte placera i s.k. OTC-derivat.

Fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden har en negativ exponering mot enskilt aktieindex.

§ 8 Fondandelarnas värde

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupen ersättning enligt § 11 samt skatter och övriga skulder). Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument skall belasta fonden.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande, får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

Värdet på en fondandel är fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet utestående andelar.

Värdet per fondandel skall av fondbolaget fastställas varje bankdag.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar säljes och löses in av fondbolaget. Försäljning (andelsägares köp) och inlösen kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att belopp inbetalas till fondbolagets bankkonto eller bankgirokonto. Försäljning av fondandelar görs till ett minsta belopp om 1000 Euro vid första inbetalningen. Därefter sker försäljning till ett minsta belopp om 50 Euro per inbetalning. Lägsta gräns för inlösen (andelsägares försäljning) är 1000 Euro

eller hela fondinnehavet. Begäran om inlösen av fondandel görs skriftligen eller via fax till fondbolaget. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 13.00 hela bankdagar, eller klockan 11.00 halvdagar, verkställs samma dag. Skulle begäran komma fondbolaget tillhanda efter klockan 13.00 hela bankdagar, eller klockan 11.00 halvdagar, kommer fondbolaget att verkställa begäran nästkommande bankdag. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden senast fem (5) bankdagar efter det att inlösen har verkställts. Fondandelens pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av den bankdag som försäljning eller inlösen verkställts. Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen.

Begäran om inlösen får återkallas endast med fondbolagets medgivande, varvid principen om likabehandling ska tillämpas. Priset vid försäljning av fondandel (andelsägares köp) skall vara fondandelsvärdet den dag försäljningen sker. Inlösenpriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dagen inlösen sker. Fondandelsvärdet offentliggörs på fondbolagets Internet webbsida (www.systematiska.se) samt NAV center AB.

Utträde ur fonden kan även ske enligt förutsättningarna enligt §17 i fondbestämmelserna.

§ 10 Stängning av fonden

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

Styrelsen har rätt att fatta beslut om stängning av fonden vid en förvaltningsvolym som överstiger det i informationsbroschyren angivna beloppet. Om fonden varit stängd på grund av styrelsens beslut enligt föregående mening, har styrelsen rätt att fatta beslut om att öppna fonden igen sedan förvaltningsvolymen underskridit det i informationsbroschyren angivna beloppet. En stängning respektive öppning av fonden kommuniceras senast tio dagar före handelsdag då fonden stängs, varefter fonden stängs. Sådan kommunikation sker via brev samt på bolagets webbsida till samtliga fondandelsägare, samt till de fysiska- och juridiska personer som lämnat anmälan om nyteckning i fonden samt via brev till Finansinspektionen. Vid stängning eller öppning av fonden skall alla fondandelsägare behandlas lika.

§ 11 Fondbolaget och förvaringsinstitutets ersättning från fonden

Ersättning till Fondbolaget sker dels som en fast ersättning, dels i form av en resultatbaserad ersättning.

§ 11.1 Fast ersättning

Ur fondens medel skall erläggas 2 % per år av fondförmögenheten som en fast ersättning till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader till

förvaringsinstitutet för dess förvaring av fondens tillgångar, Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet samt ersättning till revisorer. Den fasta ersättningen utbetalas varje månad på den sista handelsdagen och beräknas dagligen med 1/365-del. Om en fondandelsägare säljer fondandelar under månaden erläggs den fasta ersättningen vid tidpunkten för försäljningen.

§ 11.2 Resultatbaserad avgift

Den resultatbaserade ersättningen till Fondbolaget är 20 % på den värdestegring som överstiger referensräntan. Denna värdestegring avser värdestegring efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften.

Referensräntan är 4 % på årsbasis.

Den resultatbaserade ersättningen skall erläggas av fondandelsägaren vid utgången av varje månad, i relation till just denna fondandelsägares avkastning. Om en fondandelsägare säljer fondandelar under månaden erläggs den resultatbaserade ersättningen vid tidpunkten för försäljningen.

Den resultatbaserade ersättningen skall erläggas av fonden men belastar respektive fondandelsägare relation till just denna fondandelsägares avkastning, genom att fondandelsägarens fondandelsantal justeras. Antalet andelar för den individuella fondandelsägaren härleds genom att utgå från den fondandelsägare som skall erlägga det högsta resultatbaserade arvudet per andel. Denna fondandelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden.

Om en fondandelsägare erhåller en negativ avkastning eller en avkastning understigande referensräntan under en period, och det under en senare period uppstår en positiv avkastning, skall inget resultatbaserat arvode erläggas förrän tidigare periods negativa avkastning och referensräntan för respektive månad kompenseras.

Eventuell negativ avkastning eller avkastning understigande referensräntan kompenseras ej vid försäljning av fondandelar. Att fonden använder sig av resultatbaserad avgift får till följd att fondandelsägare kompenseras med emitterade fondandelar. Konsekvensen för fondandelsägare som säljer fondandelar efter en förlustperiod blir att dessa fondandelar inte kompenseras, därvid kan den resultatbaserade avgiften i relation till fondandelsägarens vinst/förlust bli högre än 20 %.

Antalet andelar och NAV kurs avrundas med två decimaler. Avrundningen av storleken på ersättningen sker nedåt till närmaste hela EUR.

Courtage och andra transaktionskostnader hänförliga till köp och försäljning av fondpapper och andra instrument betalas av fonden.

§11.3 Försäljningsavgift

Fondbolaget äger rätt att uttaga en försäljningsavgift motsvarande högst 4 procent av det försålda andelsvärdet vid försäljning av andel. Försäljningsavgiften tillfaller fondbolaget och fondbolagets försäljningombud.

§ 12 Utdelning

Till fondandelsägarna skall utdelning ske i den omfattning som Fondbolaget beslutar. Fonden lämnar utdelning med syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna. Därigenom undviks beskattning i två led.

Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret till den del detta utgör för fonden positivt beskattningsbart resultat.

Utdelning sker med ett belopp motsvaranden det utdelningsbara beloppet, vilket får reduceras med utbetald upplupen utdelning förutsatt att detta avdrag minskas med inbetald upplupen utdelning.

Utdelning skall ske senast två månader efter räkenskapsårets utgång. Bolaget skall göra avdrag för den skatt som enligt lag skall innehållas för fondandelsägare på utdelning.

Utdelat belopp, efter skatteavdrag, med undantag för utdelning vid andelsinlösen, återinvesteras automatiskt i fonden avgiftsfritt om inte andelsägaren senast den 31 december året innan utdelningsåret hos Fondbolaget begärt att erhålla utdelningen kontant.

Utdelningen tillkommer fondandelsägare som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel.

Andelsägare som är registrerad för fondandel på utdelningsdagen, men som inte ägt sina fondandelar hela räkenskapsåret kan komma att erhålla en utdelning som överstiger fondandelsägarens värdestegring.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden skall vara 1 januari - 31 december (kalenderår).

§ 14 Årsberättelse och halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelser

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden skall hållas tillgänglig hos bolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse finns tillgängliga på fondbolagets webbsida www.systematiska.se. Årsberättelse och halvårsredogörelse kan även rekvireras hos fondbolaget.

Beslutar Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall hållas tillgängligt hos Fondbolaget och förvaringsinstitut.

§ 15 Pantsättning av fondandelar

Fondandelar kan pantsättas och överlåtas.

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till bolaget. Av anmälan skall framgå andelsägare, panthavare, av pantsättningen omfattade fondandelar samt begränsningar av pantsättningens omfattning. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren. Bolaget skall no-

tera uppgifter om pantsättning i andelsägarregistret samt underrätta andelsägaren om noteringen. Uppgift om pantsättning skall borttas ur registret efter anmälan från panthavaren. Bolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för den kostnad som pantsättningen medför.

Kostnaden för pantsättning är 50 EUR.

§ 16 Ansvarsbegränsning

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

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följskada. Att andelsägare i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 2 kap 21 § LIF.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hinder inte föreligger. Om Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning skall Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlægga dröjsmålsränta.

§ 17 Avveckling av risktagande

Om fondandelsvärdet minskat med 30 % under en enskild kalendermånad skall samtliga investeringar likvideras så snart detta kan ske utan att fondandelsägarnas intresse ytterligare skadas. Fondandelsägarnas konstaterade förlust sedan föregående månadsskifte kan komma att överstiga 30 %, exempelvis beroende på att marknadspriserna rört sig snabbt. Samtliga fondandelsägare skall tillskrivas inom fem bankdagar från det att värdeminskningen konstaterats. Fondandelsägarna skall ges möjlighet att utträda ur fonden inom femton bankdagar efter att Fondbolaget har avsänt meddelandet om värdeminskningen. Inlösenpriset är fondandelens värde enligt § 8 på femtonde bankdagen efter meddelandet. Förvaltningen av resterande fondkapital återupptas därefter.

Det bör observeras att avveckling av risktagande inte innebär någon garanti för att fonden som mest kan förlora 30 procent, fonden kan förlora hela sin fondförmögenhet.