

# **Fondbestämmelser**

## **Risk-Reward fonden**

Systematiska Fonder JPA AB

## **Fondbestämmelser för Risk-Reward fonden**

Godkända av Finansinspektionen den 25 maj 2009. Fondbestämmelserna gäller från den 25 augusti 2009.

### **§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning**

Fondens namn är Risk-Reward fonden, 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.

Fondförvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar rättigheter som följer med egendomen.

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 utmätas.

### **§ 2 Fondförvaltare**

Fonden förvaltas av Systematiska Fonder JPA AB, organisationsnummer 556567-1756, nedan kallat Fondbolaget.

### **§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgift**

Fondens tillgångar förvaras av Svenska 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 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. Målsättningen är att skapa en hög avkastning i förhållande till risk.

Fondens medel kommer i enlighet med fondbolagets modell Risk-Reward, att investeras i aktierelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt placering på konto hos kreditinstitut inom EU.

Fondens medel kan komma att placeras enbart, dvs. till 900 % av fondförmögenheten, i derivatinstrument avseende OMXS30-index s.k. OMXS30-derivat. Övriga finansiella instrument och placeringar på konto får sammanlagt maximalt utgöra 100 % av fondförmögenheten.

Risk Reward är en av fondbolagets förvaltningsmodeller som identifierar tillfällena med förhöjd sannolikhet för rörelse i förutbestämd riktning. Förvaltningsmodellen identifierar unika tillfällen i aktieindex, sektorer samt enskilda aktier med förhöjd sannolikhet för rörelse i förutbestämd riktning.

Fondens medel kan även komma att placeras i företagscertifikat, bankcertifikat och statsskuldväxlar.

## **§ 5 Fondens placeringsinriktning**

### *§ 5.1 Allmänt*

Fondens medel får placeras i tillgångslagen aktierelaterade överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument samt placering på konto hos kreditinstitut. Emittenten skall ha sitt säte i Sverige.

### *§ 5.2 Undantag från LIF*

Fonden har beviljats följande undantag från bestämmelserna i LIF såvitt avser placeringsinriktningen.

Fondens förmögenhet (100 %) får placeras i penningmarknadsinstrument, utgivna av svenska staten, (undantag från 5 kap 6 § 1 stycket och 2 stycket 1p. LIF). Skuldförbindelserna måste dock komma från minst fyra olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 % av fondens värde.

Fondens fondförmögenhet (100 %) får placeras på konto hos svensk bankaktiebolag. Placering hos ett och samma bankaktiebolag får uppgå till högst 40 % av fondförmögenheten (undantag från 5 kap 11 § 1 stycket LIF).

### *§ 5.3 Undantag från FFFS 2008:11*

Fonden får maximalt bruttoexponera sig med 900 % av fondförmögenheten i derivatinstrument med OMXS30-index som underliggande (undantag från 5 kap 13 § andra stycket LIF samt 16 kap 6 § första stycket Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:11 om investeringsfonder, nedan kallad FFFS 2008:11). Övriga finansiella instrument och placeringar på konto får sammanlagt maximalt utgöra 100 % av fondförmögenheten.

Fonden får använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av aktierelaterade överlåtbara värdepapper samt OMXS30-index om dessa omsätts på en reglerad marknad inom EES. Fonden får ta emot och/eller leverera de underliggande tillgångarna.

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).

#### *§ 5.4 Risknivå och riskmått*

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, skall uppgå till ca 25 %. Det innebär att den eftersträvade risknivån i fonden beräknas vara högre än risknivån på OMXS30-index. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade risknivån kan överskridas vid extrema marknadssituationer. Fonden skall vid varje tillfälle tillämpa principen om riskspridning av fondens tillgångar.

#### *§ 5.5 Säkerhetskrav*

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

### **§ 6 Börser och marknadsplats**

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

### **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får inte placera i s.k. OTC-derivat.

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om investeringsfonder.

### **§ 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.

Fondandelsvärdet beräknas den sista bankdagen i varje månad (undantag från 4 kap 10 § tredje stycket LIF). Härutöver beräknas ett indikativt fondandelsvärde den sista bankdagen i

varje vecka. Fondandelsvärdet publiceras senast fem bankdagar efter handelsdagen på Fondbolagets webbsida, NAV center AB samt meddelas fondandelsägarna via saldobesked per elektronisk post eller per post till de fondandelsägare som ej önskar elektronisk post.

## **§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar**

Fondbolaget säljer fondandelar per den sista bankdagen varje månad, nedan kallad handelsdagen.

Fondandelsägarna skall senast tre bankdagar före handelsdagen skriftligen via brev eller telefax anmäla till Fondbolaget att nyteckning skall ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekt bankkontonummer har angetts. Betalning skall vara fondens bankkonto hos förvaringsinstitutet tillhanda senast två bankdagar före handelsdagen. Minsta belopp vid insättningar är 10.000 SEK.

Inlösen av fondandelar kan ske på handelsdagen i varje månadsskifte (undantag från 4 kap 13 § första stycket LIF). Skriftlig begäran via brev eller telefax om inlösen av andelar skall vara Fondbolaget tillhanda senast tre bankdagar före handelsdagen. Sådan begäran får återkallas endast om Fondbolaget medger detta. Vid sådan återkallelse kommer samtliga fondandelsägare att hanteras lika.

Priset vid försäljning och inlösen av fondandelar är fondandelsvärdet på handelsdagen.

Försäljning respektive inlösen av fondandel kommer att ske till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen okänd kurs. Begäran om försäljning/inlösen kan inte limiteras.

Minsta insättning i fonden är 10 000 SEK, därefter ingen begränsning. Minsta inlösen är likaledes 10 000 SEK, eller en fondandelsägares totala fondinnehav.

Fondandelsvärdet meddelas fondandelsägaren genom en skriftlig avräkningsnota som utfärdas senast fem bankdagar efter handelsdagen. Vid inlösen av fondandelar utbetalas försäljningslikviden senast fem bankdagar efter handelsdagen.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om inte så är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligen kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

## **§ 10 Stängning av fonden**

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 nästa

handelsdag (dvs. nästkommande sista bankdag i månaden), 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 i form av en resultatbaserad ersättning.

### *§ 11.1 Fast ersättning*

Ingen fast förvaltningsavgift uttages ur fonden.

### *§ 11.2 Resultatbaserad avgift*

Den resultatbaserade ersättningen till Fondbolaget är 20 % på den värdestegring som överstiger referensräntan. Referensräntan beräknas genomsnittsräntan på av Riksbanken redovisade 30 dagars statsskuldväxlar (SSVX 1M) på föregående kalendermånad. Genomsnittsräntan beräknas som för månaden ((ingående (SSVX 1M) + utgående (SSVX 1M)) / 2). Referensräntan per månad blir således ((ingående (SSVX 1M) + utgående (SSVX 1M)) / 2) / 12.

Ersättningen till Fondbolaget omfattar ersättning avseende kostnader för, Fondbolagets förvaltning av fonden, förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar samt ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet. I den mån den resultatbaserade ersättningen inte täcker kostnader ovan, skall kostnaderna ovan erläggas av Fondbolaget.

Den resultatbaserade ersättningen skall erläggas av fondandelsägaren vid utgången av varje månad, i relation till just denna fondandelsägares avkastning.

Den resultatbaserade ersättningen skall erläggas av fonden men belastar respektive fondandelsägare i 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 SEK.

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.

### **§ 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 skall tillställas de andelsägare som ej avsagt sig detta.

Beslutar Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall samtliga andelsägare informeras om ändringarna. 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 notera 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 500 SEK.

## **§ 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 anlitar. 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 ytterliggare 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. Denna inlösen behöver inte sammanfalla med ett månadsskifte. Inlösenpriset är fondandelens värde enligt § 8 på femtonde bankdagen efter meddelandet. Förvaltningen av resterande fondkapital återupptas därefter.