

# Informationsbroschyr

Mars 2021

För specialfonderna:

Consensus Lighthouse Asset

Consensus Småbolag

Consensus Global Select

Consensus Sverige Select

("fonden" eller "fonderna")

## 1 ALLMÄN INFORMATION

Informationsbroschyren för ovan angiven fond är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna broschyr och fondbestämmelserna för respektive fond utgör tillsammans den s.k. Informationsbroschyren.

### 1.1 Fondbolag och AIF-förvaltare

FCG Fonder AB, org.nr 556939-1617; ett fondbolag som sedan den 6 juni 2014 har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt LAIF och LVF (nedan benämnd "förvaltaren" eller "Bolaget"). Se ytterligare information om Förvaltaren under avsnitt 4.

### 1.2 Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811, som huvudsakligen bedriver bankrörelse och har sitt säte i Stockholm.

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller LAIF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna/bolagsordning samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt LVF/LAIF och fondbestämmelserna/bolagsordning,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt LVF/LAIF och fondbestämmelserna/bolagsordning,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF/LAIF och fondbestämmelserna/bolagsordning.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden, depåförvara

Informationsbroschyrens innehåll

1. Allmän information
2. Fondspecifik information
3. Information om FCG Fonder AB

finansiella instrument i fonden och föra förteckning över dessa.

#### 1.2.1 Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i fondandelsägarnas intresse och oberoende från fonden och förvaltaren. Institutet bedriver verksamhet för såväl egen räkning som kunders räkning och därmed kan intressekonflikter uppstå. För att detta inte ska påverka Förvaringsverksamheten är övrig verksamhet skild från denna verksamhet både funktionellt och organisatoriskt, och ett system för att identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter finns på plats. Intressekonflikter som kan uppstå mellan förvaringsinstitutet och förvaltaren är när institutet även är motpart i andra affärer, såsom handel med finansiella instrument. Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från förvaltaren på begäran.

#### 1.2.2 Delegation av förvaringsinstitutets uppgifter

Förvaringsinstitutet kan delegera delar av verksamheten till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker som utses av institutet från tid till annan. De uppgifter som får delegeras, enligt tillämplig svensk reglering, är förvaring och förteckning. Förvaringsinstitutet ska handla med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg vid sitt val, fortsatta engagerande och övervakning av den part till vilken förvaringsinstitutets funktioner har delegerats. En lista över uppdragstagare och uppdragstagare till vilka vidare-delegering skett och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från Förvaltaren.

### 1.3 Uppdragsavtal om portföljförvaltning

Bolaget har genom delegation uppdragit åt Consensus Asset Management AB (publ.), org.nr 556474-6518 ("Portföljförvaltaren") att utföra portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution av fonderna.

Det kan förekomma intressekonflikter i relationerna mellan fonden, andelsägarna, förvaltaren och Portföljförvaltaren. Ett exempel på sådan intressekonflikt är att den externa förvaltaren inte har det formella ansvaret för fonden gentemot fondandelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns en ökad risk för att

# Informationsbroschyr

Mars 2021

konkurrerande tjänster minskar fokuset på förvaltningen. Bolaget hanterar denna intressekonflikt främst genom processen för uppföljning av utlagd verksamhet, samt på löpande basis genom uppföljning av den externa förvaltningen av den interna förvaltningsenheten, löpande limitkontroller samt oberoende granskningar av funktionen för riskhantering och regel-efterlevnad.

Bolaget har en av styrelsen antagen Policy för hantering av intressekonflikter. Även hos Portföljförvaltaren finns riktlinjer framtagna gällande intressekonflikter och hur de ska förebyggas och behandlas. Mellan Bolaget och Portföljförvaltaren finns även skrivna avtal som reglerar parternas ansvar och åtaganden. Mer information om delegering och eventuella intressekonflikter kan på begäran erhållas från förvaltaren.

## 1.4 En fonds rättsliga karaktär

Fondförmögenheten i en fond ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonderna består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp samt avgifter. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till tillgångarna i fonden som andelarna i en annan andelsklass i fonden men med justering för de villkor som gäller för andelsklassen. Det kan innebära att den ekonomiska rättigheten skiljer sig åt för andelsägare i olika andelsklasser. Förvaltaren säkerställer att andelsägarna inom respektive andelsklass likabehandlas genom att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare inom respektive andelsklass.

Fonden/fonderna är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svara inte för förpliktelser som avser en fond. Förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonderna, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Förvaltaren säkerställer att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling vad gäller t.ex. teckning och inlösen av andelar eller avgiftsuttag. Fonden är öppen för allmänheten.

## 1.5 Andelsägarregister

Förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens

innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklara-tionsuppgifter ingår. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

## 1.6 Övriga uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt utomstående att utföra vissa avgränsade delar av verksamheten:

- Interrevision: BDO Mälardalen AB (556291–8473)
- IT-drift: Proact IT Sweden AB (556328-2754), och
- Ekonomi: FCG Holding Sverige AB (556753-0273).

Då FCG Holding AB är moderbolag till Bolaget uppstår den potentiella intressekonflikten att Bolaget inte köper tjänster till marknadsmässiga priser från moderbolaget, dvs. ineffektiv upphandlingsprocess i samband med upphandling av konsulttjänster, vilket kan påverka fondandelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess interna regler för utläggning av verksamhet. I övrig har inga intressekonflikter identifierats.

## 1.7 Allmänt om risker

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang avses osäker avkastning. Placeringar i fonder kan bland annat innebära risker kopplade till aktie-, ränte-, och valutamarknaderna, exempelvis i form av förändringar i priser, räntor m.m.

En fondandelsfond påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och investeraren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning.

*Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.*

I förvaltningen av fonder förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

**Kreditrisk:** När fonden investerar direkt, eller indirekt, i räntebärande instrument, som t ex obligationer, så finns det en risk att emittenten av instrumentet inte kommer att betala räntan eller återbetala nominellt belopp vid förfall. Detta innebär att instrumentet kan komma att förlora delar av eller hela sitt värde.

**Motpartsrisk:** Risken att en motpart inte fullgör sina åtaganden gentemot fonden, dvs inte betalar ett avtalat belopp eller inte levererar värdepapper som överenskommet.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

**Korrelationsrisk:** Detta avser ett statistiskt mått på grad av samvariation mellan tillgångars kursutveckling. Om korrelationen är instabil, eller snabbt föränderlig, kan bolagets förvaltning för att skapa marknadsneutralitet vara felaktigt uppskattade, med oönskat utfall som följd.

**Likviditetsrisk:** Risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden.

**Operativ risk:** Fonden kan komma att göra förluster beroende på externa händelser, kriminell verksamhet, systemhaveri och fel som begåtts av parter som agerar för fonden, förvaringsinstitutet samt andra externa parter.

**Marknadsrisk:** Risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på exempelvis aktiemarknaden.

**Valutarisk:** Förändring av valutakurser kan negativt påverka fondens avkastning.

## 1.7.1 Riskklasser

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning när du investerar i fonden eller en viss andelsklass.

Riskkategorin är baserad på simulerad och/eller historiska portföljdata och beskriver prisörligheten på fondens tillgångar över de senaste fem åren, och därefter beräknat per andelsklass om sådana finns. Eftersom riskkategorin är baserad på historisk och/eller simulerade data kan riskkategorin vara ett otillförlitligt mått på fondens eller andelsklassens framtida risk/avkastnings-profil. Den angivna riskkategorin visar variationen i Fondens eller andelsklassens värde och utgör inte en garanti och kan komma att ändras i framtiden.

Skalan med de sju kategorierna är komplex. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri, och avståndet mellan Kategori 1 och 2 kan vara annorlunda än avståndet mellan 5 och 6.

Fondernas riskklass framgår av respektive fonds faktablad.

## 1.8 Information om risk och likviditets-hantering

Information om aktuell riskprofil och de riskhanterings-system som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden.

Förändringar av väsentlig betydelse i fondens likviditets-riskhantering kan lämnas på förvaltarens hemsida.

## 1.9 Finansiell hävstång

Med finansiell hävstång avses en metod genom vilken exponering ökar genom att t.ex. använda derivat-instrument eller låna kontanter/värdepapper. Den finansiella hävstången uttrycks som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde. Det innebär att fonden från tid till annan kan komma att ha en högre exponering än de faktiska tillgångarna i fonden.

Finansiell hävstång fungerar på följande sätt för ett derivat. Derivatkontraktets konstruktion medför att pris-utvecklingen på den underliggande egendomen får genomslag i värdet på derivatkontraktet. Prisgenomslaget är kraftigare i förhållande till säkerhetens storlek än vad värdeförändringen är på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas därför hävstångseffekt och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen gjorts direkt i den underliggande egendomen. Hävstångseffekten lika väl medföra större förlust på till exempel terminskontraktet jämfört med värdeförändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen inte blir som förväntat.

Beräkningen av nivån på finansiell hävstång görs enligt åtagandemetoden och bruttometoden vilka beskrivs i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012. Bruttometoden beräknar absolutbeloppet av alla positioners exponering, vilket för till exempel terminspositioner blir värdet på den underliggande tillgången. Åtagandemetoden gör samma exponeringsberäkning för varje position, men syftar till att ge en uppfattning om den extra exponering som derivatpositioner innebär jämfört med direktinvestering i den underliggande tillgången.

I årsberättelsen och halvårsredogörelsen lämnas följande information; om finansiell hävstång för de fonder som tillämpar detta; om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden; om eventuell förändring i den högsta nivån av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning; samt om eventuell rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång. Rätten att förfoga över säkerheter regleras genom avtal med motparten, se även mer information under avsnitt 1.12.

Om fonden använder sig av derivatinstrument och/eller värdepapperslån, i syfte att skapa hävstång, framgår det i fondbestämmelserna för fonden, samt i Fondspecifik information under avsnitt 2.

## 1.10 Derivatinstrument

Derivatinstrument är en form av kontrakt som är knutet till en underliggande egendom eller ett underliggande värde. Derivatinstrument handlas på värdepappersmarknaden. Terminskontrakt, som är en typ av derivat, är ett avtal där den ena parten, vid en senare tidpunkt, ska köpa den underliggande egendomen (till exempel en obligation) av den andra parten till ett på förhand bestämt pris. På terminens slutdag sker betalning mot leverans eller kontantavräkning. Terminskontrakt kan användas för att skapa ett skydd mot en ofördelaktig prisutveckling på den underliggande egendomen. De kan också användas för att uppnå vinst eller avkastning med en mindre kapitalinsats än vad som krävs för att göra en motsvarande affär direkt i den underliggande egendomen. Den part som ingår ett terminsavtal ställer en säkerhet för sitt framtida åtagande i samband med att avtalet ingås. Kompletterande säkerhet kan behöva ställas i ett senare skede om priset på den underliggande egendomen utvecklas ogynnsamt.

### 1.11 Säkerhetshantering vid OTC-handel

Om fonden/fonderna gör transaktioner med OTC-derivat, (som avser derivat handlade direkt med enskild motpart) i syfte att effektivisera förvaltningen kan det ge upphov till motpartsrisk. Denna motpartsrisk hanteras genom att lämna eller motta säkerheter och regleras genom säkerhetsavtal. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i förvaltarens Instruktioner om godtagbara säkerheter som är upprättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937).

De allmänna kraven på säkerheter är att utgivaren ska ha högkreditvärdighet. Endast motparter godkända av förvaltarens Motpartskommitté godtas. Tillgångarna ska vara likvida och värderas dagligen, eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan måste också vara diversifierad. Mottagna säkerheter får inte säljas, återinvesteras eller pantsättas.

#### 1.11.1 Totalavkastningsswappar

En totalavkastningsswap är ett avtal mellan två parter om att utbyta den totala avkastningen i en tillgång mot en ränteersättning. Totalavkastningsswappar kan användas i förvaltningen som ett kapitaleffektivt sätt att uppnå önskade exponeringar mot valda aktier och index. Detta kan till exempel ske genom att förvaltaren väljer att skapa en exponering mot en bransch, region eller enskild aktie på ett sätt som binder mindre kapital än en investering via en aktie eller ett index. Dessa instrument kan även användas för att hantera flöden i fonden.

Totalavkastningsswappar innebär en förhöjd motpartsrisk. För att motverka detta har förvaltaren tillsatt en Motpartskommitté som utser godkända motparter. Vid val av motpart görs en genomlysning av företaget (due diligence) inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget. Detta för att försäkra sig om att allmän marknadspraxis iaktas. Alla godtagbara motparter genomgår även en utvärdering varje år, senast ett år efter att motparten har godtagits och verksamheten har påbörjats. Motparten ska vara en bank inom EES.

Säkerheter tas emot för att minska fondens risk och förvaras hos fondens förvaringsinstitut. De ställda säkerheterna marknadsvärderas och tilläggsmarginalsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Förvaltaren har interna Instruktioner för godtagbara säkerheter.

Fonderna använder sig inte av totalavkastningsswappar.

## 1.12 Utlåning av värdepapper

Enligt fondlagstiftningen har fonder under vissa förutsättningar möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Syftet med värdepapperslån är att fonden kan få extra avkastning utan att ta någon extra marknadsrisk. Fonden tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden. Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras då rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut. Endast motparter godkända av förvaltarens Motpartskommitté godtas. Om fonden lånar ut överlåtbara värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i förvaltarens Instruktioner om godtagbara säkerheter. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker som övervakas och hanteras.

För närmare uppgift om fondens/fondernas faktiska användning av värdepapperslån hänvisas till fondens årsberättelse och halvårsredogörelse.

## 1.13 Värdering

Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Fondbestämmelserna för



# Informationsbroschyr

Mars 2021

fonden/fonderna anger närmare hur tillgångarna värderas och hur fondens/fondernas värde fastställs. Senaste NAV publiceras dagligen på förvaltarens hemsida.

## 1.14 Avgifter

### 1.14.1 Förvaltningsavgift

Fonderna betalar en fast förvaltningsavgift till förvaltaren. I denna ingår ersättning för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften tas ut löpande med en 365-del per dag. I vissa fonder/andelsklasser tas prestationsbaserad avgift ut vid uppnådd överavkastning. För närmare uppgifter om beräkning av avgifterna se fondbestämmelserna för fonden/fonderna, samt Fondspecifik information nedan.

### 1.14.2 Övriga kostnader

Fonderna betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## 1.15 Redovisning av analyskostnader

Bolaget eller Portföljförvaltaren kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat, i den takt de uppstår. En utvärdering av analystjänsterna görs kontinuerligt för att endast betala för analys som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske. Läs mer om incitament på [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se).

## 1.16 Teckning och inlösen av fondandelar

### *Avseende Consensus Lighthouse Asset*

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varannan måndag (Handelsdagen).

### *Avseende Consensus Global Select*

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske per den sista bankdagen varje månad (Handelsdagen).

### *Avseende Consensus Småbolag och Consensus Sverige Select*

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdagen).

Fonderna är dock inte öppna för teckning och inlösen sådana Handelsdagar då värdering av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Detta avser tillfällen då en eller flera av de marknader som fondernas handel sker på helt eller delvis är stängda eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen (se Extraordinära förhållanden)

### 1.16.1 Teckning och inlösen

Andelsägaren ska på särskild blankett anmäla till förvaltaren, eller till den förvaltaren anvisar (ombud), att teckning eller inlösen ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som förvaltaren vid var tid kräver har bifogats. Vid teckning ansvarar andelsägaren för att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens bankkonto eller bankgirokonto.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller ombudet medger det.

Fondandelar ska lösas in om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. förvaltaren har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen vid teckning eller inlösen.

### 1.16.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Anmälan om teckning eller inlösen ska vara förvaltaren eller ombudet tillhanda senast vid Bryttiden. Vid teckning ska likvid för andelarna finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast vid Bryttiden. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter Bryttiden, eller om likviden inte finns tillgänglig innan Bryttiden, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

### *Avseende Consensus Lighthouse Asset*

Bryttiden för teckning och inlösen är varannan måndag kl. 14.00 heldagar och före kl. 10.00 halvdagar.

### *Avseende och Consensus Global Select*

# Informationsbroschyr

Mars 2021

Bryttiden för teckning och inlösen är den sista bankdagen i månaden kl. 14.00 heldagar och före kl. 10.00 halvdagar.

*Avseende Consensus Småbolag och Consensus Sverige Select*

Bryttiden för teckning och inlösen är kl. 14.00 hela bankdagar och kl. 10.00 halvdagar.

## 1.16.3 Minsta belopp vid teckning

Nedan framgår för fonden och andelsklasserna tillämpliga lägsta teckningsbelopp:

Consensus Lighthouse Asset	Minsta första insättning	Multiplar för överskjutande del
A	1 000 SEK	1 000 SEK
B	10 000 000 SEK	100 000 SEK
C	1 000 SEK	1 000 SEK
D	10 000 000 SEK	100 000 SEK
Consensus Småbolag	Minsta första insättning	Multiplar för överskjutande del
A	1 000 SEK	100 SEK
B	10 000 000 SEK	100 000 SEK
C	10 000 SEK	100 SEK
D	10 000 000 SEK	100 000 SEK
Consensus Global Select	Minsta första insättning	Multiplar för överskjutande del
A	10 000 SEK	10 000 SEK
B	5 000 000 SEK	100 000 SEK
C	10 000 SEK	10 000 SEK
D	5 000 000 SEK	100 000 SEK
Consensus Sverige Select	Minsta första insättning	Multiplar för överskjutande del
A	1 000 SEK	100 SEK
B	5 000 000 SEK	100 000 SEK
C	1 000 SEK	100 SEK
D	5 000 000 SEK	100 000 SEK

## 1.16.4 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för andelsklassen beräknat på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är inte känt när begäran om teckning eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts. Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) och kan även offentliggöras via andra medium.

## 1.16.5 Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp Handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handel återupptagits.

Exempel på detta är när handeln i ett finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad.

## 1.16.6 Tillåtna investerare

Fonderna riktar sig till allmänheten och andelar i fonden/fonderna får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonderna riktar sig till allmänheten innebär inte att de riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden/fonderna eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonderna till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden/fonderna innebär att:

- Fonden/fonderna eller förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd,
- annan åtgärd som fonden/fonderna eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller
- fonden/fonderna åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken fonderna eller förvaltaren är eller avses bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land.

Den som vill förvärva andelar i fonden/fonderna ska till förvaltaren uppge nationell hemvist och på förvaltarens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist. Om förvaltaren bedömer hinder föreligger att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan får förvaltaren dels

# Informationsbroschyr

Mars 2021

vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden/fonderna för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

## 1.17 Årsberättelse och halvårsredogörelse

Förvaltaren upprättar en årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden/fonderna. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på förvaltarens hemsida.

## 1.18 Upphörande av en fond eller överlåtelse av fondverksamheten

Om förvaltaren beslutar att fonden/fonderna ska upphöra eller att fondens/fondernas förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlätas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar, om inte Finansinspektionen meddelat undantag. Information kommer också att finnas hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden/fonderna ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd eller förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

## 1.19 Ändring av fondbestämmelser

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## 1.20 Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en allmän beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare. Sammanfattningen vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Den är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer då innehav i fonden exempelvis är knutna till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension. Innehavare av andelar rekommenderas att inhämta råd från skatte-rådgivare avseende de specifika skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

### 1.20.1 Fondernas beskattning

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för tillgångar som ingår i fonden. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

### 1.20.2 Skatteregler för fysiska personer samt dödsbon

De regler som beskrivs nedan gäller om man sparar direkt i fonder. För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Underlaget för schablonskatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 % av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 %. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 % (0,4 x 30 %) av värdet på fondandelarna vid ingången av kalenderåret. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket men inget avdrag för preliminärskatt görs.

En avyttring av fondandelar (normalt genom inlösen) utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten på fondandelar beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 %. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 %. Kapitalvinster och kapitalförluster som uppstår vid avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag.

Skatteverket anser att andelar i olika andelsklasser inom en fond inte är av samma slag och sort. En separat kapitalvinstberäkning ska därför ske separat för de olika andelsklasserna.

Om fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 %. Vid utdelningen dras 30 % preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår av § 12 i fondbestämmelserna om fonden lämnar utdelning.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler.

## 1.21 Ansvarsbegränsningar och skadestånd

Förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som bolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31 §§ lagen (2013:562) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för de specialfonder och alternativa investeringsfonder som bolaget förvaltar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 2 kap. 21 § LVF respektive 9 kap. 22 § LAIF. Av dessa bestämmelser framgår följande. Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt aktuell lag eller fondbestämmelser, ska bolaget ersätta skadan. Om en andelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna ska förvaringsinstitutet ersätta skadan. Utan att frånga vad som stadgas i dessa bestämmelser gäller nedanstående.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Inte heller ansvarar förvaltaren 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 förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp tills dess hindret upphört. Om förvaltaren eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av 1.13.6 (§10 i fondbestämmelserna) tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Förvaltaren har en ansvarsförsäkring.

### 1.21.1 Särskilt om förvaringsinstitutets ansvar

Om förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till förvaltaren för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt om förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.



## 2 FONDSPECIFIK INFORMATION

### 2.1 Consensus Lighthouse Asset

Fonden startades år 2016.

Fonden har följande andelsklasser och startdatum;

- Andelsklass A, ISIN SE0008373955, med start 2016.
- Andelsklass B, ISIN SE0008373971, med start 2016.
- Andelsklass C, ISIN SE0009664063, med start 2017.
- Andelsklass D har inte startats.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för gällande fondavgifter, minsta teckningsbelopp och utdelning.

#### 2.1.1 Fondtyp

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

#### 2.1.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Richard Andborn hos Portföljförvaltaren.

#### 2.1.3 Målgrupp

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en medelhög risk för sin investering.

#### 2.1.4 Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd allokeringsfond som placerar i instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa placeringar.

Fondens medel kommer allokera till respektive tillgångsslag enligt följande intervall:

Aktier: 0 % - 60 %

Räntor: 0 % - 100 %

Alternativa placeringar: 0 % - 50 %

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden. Det innebär att fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att fonden presterar bättre.

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

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer ske i form köp av aktier och aktierelaterade instrument, samt obligationer

och ränterelaterade instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är inte koncentrerad till något enskilt land, utan fonden har en global geografisk inriktning.

Fonden är en fondandelsfond och har möjlighet att placera upp till 100 procent av fondförmögenheten i fondandelar.

Fonden får inte placera i fondandelar som är baserade i länder utanför EES. De fondandelar i vilka fonden investerar i kan vara exponerade mot noterade och onoterade aktier, obligationer, valutor, råvaror och andra finansiella och icke-finansiella tillgångar. Vidare kan de fondandelar i vilka Fonden investerar utnyttja optioner, terminer, swap avtal, belåning och andra finansiella instrument i sina investeringar och placeringsstrategier.

#### 2.1.5 Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande komponenter består av en eller flera av följande delar:

- tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket första meningen LVF inklusive finansiella derivatinstrument som har en eller flera av de tillgångarnas särdrag,
- räntesatser,
- växelkurser eller utländska valutor,
- finansiella index, och
- sådana andra underliggande tillgångar som anges i 12 kap 13 § andra stycket LAIF.

Fonden får, till skillnad från värdepappersfonder, följaktligen använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av råvaror om instrumenten är föremål för handel på en reglerad finansiell marknad. Fonden får dock aldrig leverera eller ta emot de underliggande råvarorna.

#### 2.1.6 Riskprofil och riskbedömningsmetod

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 5 och 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av fondens värde.

## 2.1.7 Finansiell hävstång

Fonden har möjlighet att använda sig av finansiell hävstång. Exempelvis kommer fonden att använda sig av "covered calls" som innebär att fonden ställer ut köpoptioner på aktier som ingår i fonden. Den finansiella hävstången får uppgå till 100 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

Placering i derivatinstrument förväntas inte utgöra en huvudsaklig del av fondens placeringsstrategi.

## 2.1.8 Utlåning av värdepapper

En generell beskrivning av syfte och risker med utlåning av värdepapper finns under avsnitt 1.10.

Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 % av fondens värde.

Fonden förväntas inte utnyttja denna möjlighet.

## 2.1.9 Utdelning

Andelsklasserna A och B är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

Fondens andelsklass C och D lämnar utdelning. För denna andelsklass ska förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utbetalning av utdelning sker i februari månad. Utdelningen utgör mellan 2-4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i respektive andelsklass vid datumet för senaste NAV-sättning. Samtliga andelsägare inom respektive andelsklass kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning ett och samma år. För andelsägare som tecknar sig på utdelningsdagen erhålls inte utdelning utan teckning sker till NAV-kurs justerad för utdelning. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i SEK.

## 2.1.10 Marknadsföring i andra länder

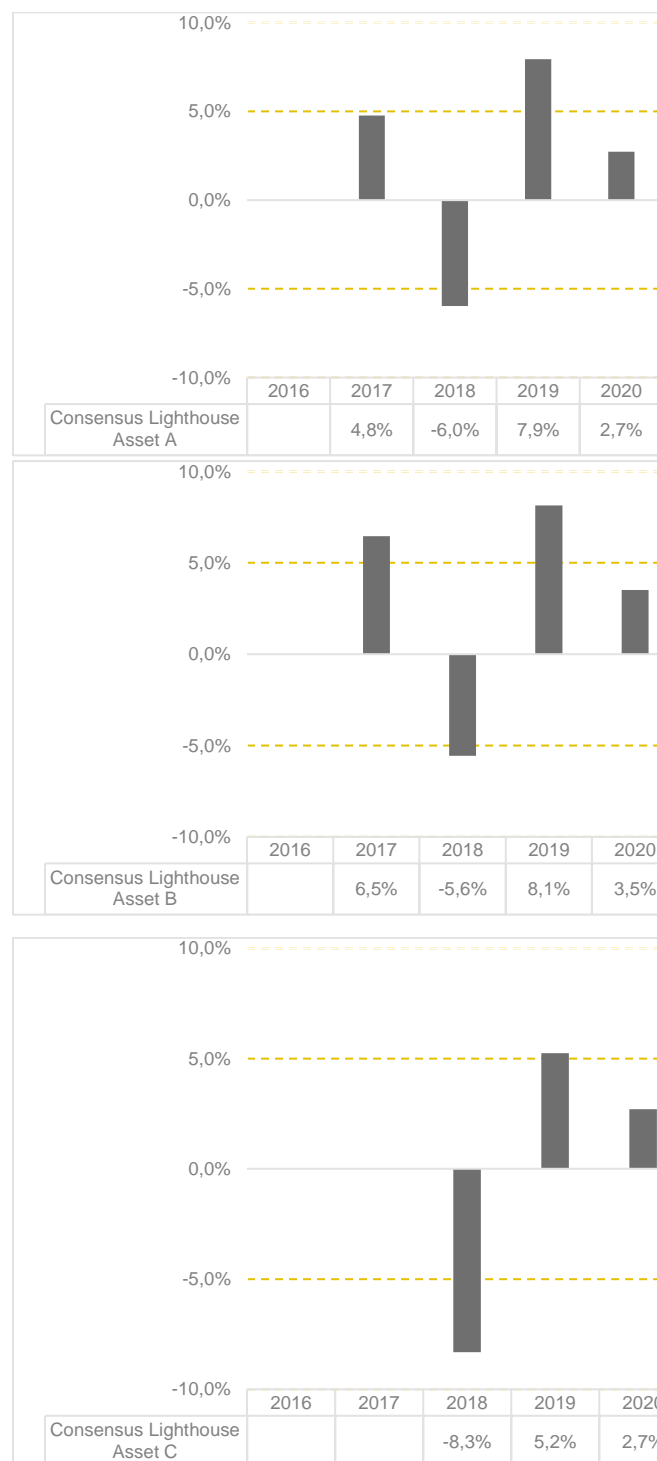
Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

## 2.1.11 Historisk utveckling

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Diagrammen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i

svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Fonden jämförs inte med något index.



Andelsklass D har inte startats.

## 2.1.12 Jämförelseindex

Då fonden är en allokeringssfond som fritt kan allokera mellan aktier, räntor och alternativa tillgångsslag så saknas ett relevant jämförelseindex. Fonden bör istället utvärderas mot dess målsättning att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning om 3 % - 5 %.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

## 2.1.13 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

Då fonden inte har något jämförelseindex redovisas inte något aktivitetsmått för fonden.

## 2.1.14 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden/andelsklassen. Högsta förvaltningsavgift är den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget, enligt fondbestämmelserna, löpande får ta ut ur fonden. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

Fond/ Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
A	1,00%	1,00%
B	0,80%	0,80%
C	1,00%	1,00%
D	0,80%	0,80%

## 2.1.15 Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften som anges ovan utgår i andelsklass A och C en resultatbaserad ersättning till förvaltaren om högst 20 procent av den positiva avkastningen i respektive andelsklass. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen.

Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån 20 procent av den positiva avkastningen under månaden.

I det fall en andelsklass erhållit negativ avkastning under tidigare månader ska resultatbaserad ersättning utgå först efter det att tidigare månaders negativa avkastning kompenseras med motsvarande positiva avkastning under efterföljande månader. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. För andelsklass C justeras nettovärdet vid utdelning ned till det nya

nettovärdet som beräknas för andelsklassen efter utdelning.

Se bilaga 1 för ett räkneexempel avseende den prestationsbaserade avgiften (vid 20 % prestationsbaserad avgift).

## 2.1.16 Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

Vid försäljning av fondandelar har Förvaltaren möjlighet att ta ut en avgift om högst 10 % av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan Förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 % av fondandelsvärdet. Inlösenavgiften tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller Förvaltaren.

I fonden utgår för närvarande inte någon försäljnings- eller inlösenavgift.

## 2.1.17 Avgifter i underliggande fonder

Eftersom fonden har möjlighet att till betydande del placera fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonderna. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds fondfaktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

## 2.1.18 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## 2.1.19 Hållbarhetsinformation

**Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

**Förvaltarens kommentar:** Fonden är en aktivt förvaltat allokeringfond som placerar i instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa placeringar. Fonden är utsatt för de

# Informationsbroschyr

Mars 2021

hållbarhetsrisker som de underliggande innehaven kan påverkas av. Bland dessa återfinns exempelvis omställningsrisker, vilka innebär ökade kostnader till följd av förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen. Ytterligare risker är klimat- och miljörisker, vilka innebär ökade kostnader till följd av klimatförändringar och miljöförstöring.

Fonden har inga placeringsbegränsningar relaterade till hållbarhetsaspekter. Fonden beaktar och premierar dock etiska principer vid beslut om placeringar, då Consensus har hållbarhet som ett av Fondens investeringskriterium. I investeringsprocessen används en egenutvecklad hållbarhetsanalys. Den första nivån i hållbarhetsanalysen innefattar att fonden väljer bort bolag som är involverade i följande produkter och tjänster:

1. Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen
2. Produktion och utvinning av uran samt fossila bränslen (olja, gas, kol)
3. Produktion av alkohol eller tobak
4. Spelverksamhet (Gambling)
5. Pornografi

På den andra nivån i hållbarhetsanalysen tillämpas screening av bolag utifrån FN:s 17 globala delmål (SDG), där bolagen rankas utifrån en poängskala 0–5 på varje enskilt delmål. Som en sista nivå har fonden en ESG-kommitté som består av fondförvaltarna, centralt funktionsansvarig (compliance), företagets hållbarhetsansvariga samt VD. Kommittén fungerar som diskussionsforum vid tillfällen då osäkerhet avseende nivå ett eller två uppstår. Kommittén kan även på eget initiativ besluta att exkludera bolag som godkänts på nivå ett eller två.

Utöver den interna hållbarhetsanalysen tillämpas även negativ screening av portföljbolagen med hjälp av ISS (Institutional Shareholder Services) normbaserade screening för att säkerställa att inget missats i den egna analysen.

Genom att löpande beakta och premiera etiska principer i investeringsprocessen minimeras hållbarhetsriskernas påverkan på fonden och dess avkastning.

**Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:**

- Fonden väljer in**
- Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

**Förvaltarens kommentar:** Fonden placerar inte i bolag som är involverade i någon av de produkter eller tjänster som tas med i listan ovan, med undantag för genetiskt modifierade organismer (GMO). Kontroll av femprocentsgränsen ska ingå i screeningen som ISS tillhandahåller, men viss osäkerhet råder kring detta och därför kan detta inte garanteras.

## Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

**Förvaltarens kommentar:** Fonden tillämpar ISS normbaserade screening för att exkludera företag som inte efterlever internationella normer.

- Fondbolaget påverkar**



# Informationsbroschyr

Mars 2021

## 2.1.20 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med september 2020.

### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Consensus Lighthouse Asset ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som anges i § 17 nedan.

Fonden består av fyra andelsklasser, "A", "B", "C" och "D", vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp, avgifter samt utdelning. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. AIF-förvaltaren (se § 2) förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren"), LAIF, lag (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och övriga tillämpliga författningar.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, AIF-förvaltaren, med organisationsnummer 556939-1617.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet för fondens tillgångar är Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd allokeringsfond som placerar i instrument med exponering mot

tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa placeringar.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden. Det innebär att fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att fonden presterar bättre. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på mellan 3 och 5 procent.

En investering i fonden är förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond, och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fondens medel kommer allokeras till respektive tillgångsslag enligt följande intervall:

- Aktier: 0 % - 60 %
- Räntor: 0 % - 100 %
- Alternativa placeringar: 0 % - 50 %

Fonden är en specialfond vilket innebär att den avviker från vad som gäller för en värdepappersfond avseende vissa placeringsbegränsningar.

#### Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer ske i form köp av aktier och aktierelaterade instrument, samt obligationer och ränterelaterade instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är inte koncentrerad till något enskilt land, utan fonden har en global geografisk inriktning.

#### Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning och för att skapa avkastning eller hävstång i fonden. Ett exempel på strategi som kan komma att användas är s.k. "covered calls" som innebär att fonden ställer ut köpoptioner på aktier som ingår i fonden. Fondens sammanlagda exponeringar via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden får aldrig överstiga fondens

# Informationsbroschyr

Mars 2021

värde. Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

Investeringar i derivatinstrument får mot bakgrund av 12 kap. 13 § 2 st. LAIF göras även då underliggande tillgångar inte utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som är tillåtna för värdepappersfonder enligt 5 kap 12 § LVF, med andra ord tillgångar enligt 5 kap. 1 § andra stycket LVF, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor. Detta kan handla exempelvis om råvaruderivat. Undantaget förutsätter dock att sådana derivatinstrument är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medför en skyldighet att leverera den underliggande tillgången. Fonden har i detta hänseende erhållit undantag från 5 kap. § 12 LVF samt 24 kap. 9 § 2 st. FFFS 2013:9.

## Fondandelar

Fonden har möjlighet att placera upp till 100 procent av fondförmögenheten i fondandelar, inklusive sådana fondandelar som avses i 5 kap. 15 § första stycket 3 LVF. Fonden avviker i detta hänseende från 5 kap. 16 § andra stycket LVF.

Fonden får placera i fondandelar som inte uppfyller samtliga krav i 5 kap. 15 § 1 st 3 a, c och d LVF. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 a, innebär att fonderna utöver att göra kollektiva investeringar i sådana tillgångar som avses i 5 kap. LVF får placera i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap. 13 § andra stycket LAIF. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 c LVF innebär att fonderna ska vara öppna för utträde och ge andelsägarna ett skydd som är likvärdigt det som ges andelsägare i en värdepappersfond men får avvika från vad som gäller för en värdepappersfond när det gäller hävstång, blankning och in- och utlåning. Avvikelsen mot 5 kap. 15 § 1 st. 3 d innebär att fonden får placera i fondandelar som inte lämnar någon halvårsredogörelse.

De fondandelar som fonden investerar i som avviker från dessa begränsningar måste dock uppfylla följande kriterier:

- står under betryggande tillsyn av lokal tillsynsmyndighet inom EES,
- lämnar för varje räkenskapsår en årsberättelse, eller motsvarande rapport, som innehåller sådan information som är nödvändig för att man skall kunna bedöma tillgångarna, ansvarsfrågor, avkastning och händelser som inträffat under året,
- använder förvaringsinstitut samt i tillämpliga fall primärmäklare som är etablerade och erkända leverantörer av dessa tjänster till hedgefonder

Undantaget från 5 kap. 15 § 1 st. 3 a, c och d LVF gäller endast placeringar i hedgefonder samt i andra typer av

fonder som endast har möjlighet att göra placeringar som fonden har möjlighet att göra direkt.

Fonden får inte placera i fondandelar som är baserade i länder utanför EES.

De fondandelar i vilka fonden investerar i kan vara exponerade mot noterade och onoterade aktier, obligationer, valutor, råvaror och andra finansiella och icke-finansiella tillgångar. Vidare kan de fondandelar i vilka Fonden investerar utnyttja optioner, terminer, swap avtal, belåning och andra finansiella instrument i sina investeringar och placeringsstrategier.

Undantaget mot 5 kap. 15 § § st. 3 c gäller endast de delar som avser ut- och inlåning, hävstång och blankning. Fonden avviker i detta hänseende från 5 kap. 15 § 1 st 3 a, c och d LVF.

Fonden får placera i fondandelar som, enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag ("fondandelsfonder"). Fonden avviker i detta hänseende från 5 kap. 15 § andra stycket LVF.

## Riskenivå

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 5 och 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

## **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden får också handla med finansiella instrument som är upptagna till handel på en MTF.

## **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Fonden har möjlighet att använda sig av s.k. OTC-derivat.

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondmedel i andra fondandelar.

## **§ 8 Värdering**

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns,

# Informationsbroschyr

Mars 2021

senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Exempel på erkänd värderingsmodell är Black & Scholes-modellen för värdering av optioner.

Fondandelar värderas till senast officiella NAV-kurs som är publicerad av fondbolaget.

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Dessa kostnader kan utgöras av inträdes- och utträdesavgifter i samband med köp och försäljning av fondandelar, courtage och registreringskostnader.

Fondens värde beräknas av AIF-förvaltaren per den sista bankdagen varje månad, och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida inom 20 dagar från varje månadsskifte. Fonden har härvid erhållit undantag från 4 kap. 10 § 5 st. LVF. Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varannan måndag (handelsdagen). Fonden har härvid erhållit ett undantag från 4 kap. 13 § LVF. Begäran om försäljning görs på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller på annat sätt som AIF-förvaltaren vid var tid anger, samt genom att likvid inbetalas till AIF-förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Ifylld blankett och inbetalning ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast den dag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren för att kunna genomföras på handelsdagen. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast per den bankdag som AIF-

förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren för att kunna genomföras per handelsdagen.

Inlösenlikvid skall betalas till av andelsägaren angivet bankkonto senast fem (5) bankdagar efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts och publicerats på AIF-förvaltarens hemsida, under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske, eller genom upptagande av kredit, och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som AIF-förvaltaren beräknat enligt § 8.

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

I andelsklass A och C är minsta första insättning i fonden 1 000 SEK. Insättningar utöver dessa minimibelopp sker i multiplar av 1 000 SEK.

I andelsklass B och D är minsta första insättning i fonden 10 000 000 SEK. Insättningar utöver dessa minimibelopp sker i multiplar av 100 000 SEK.

Vid försäljning respektive inlösen kan AIF-förvaltaren ta ut en försäljnings- respektive inlösenavgift, se § 11.

## § 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, eller om stängning av fonden kan anses ligga i andelsägarnas bästa intresse.

Exempel på detta är när handeln i finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet ens på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Vid sådan händelse får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp handelsdagen, samt beräkningen av teckningspriset, respektive inlösenpriset till dess att handeln återupptagits. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella

# Informationsbroschyr

Mars 2021

instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad.

## § 11 Avgifter och ersättning

Andelsklasserna belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Fast förvaltningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.
2. Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av courtage, inträdes- och utträdesavgifter i samband med köp och försäljning av fondandelar och registreringskostnader.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

- Andelsklass A och C: 1,00 procent av fondförmögenheten per år
- Andelsklass B och D: 0,80 procent av fondförmögenheten per år

Den fasta förvaltningsavgiften erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån Fondens värde per den sista bankdagen i den månad som ersättningen avser.

Härutöver utgår i andelsklass A och C en resultatbaserad ersättning till AIF-förvaltaren om högst 20 procent av den positiva avkastningen i respektive andelsklass. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån 20 procent av den positiva avkastningen under månaden. Avrundning av storleken på arvodet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. I det fall en andelsklass erhållit negativ avkastning under tidigare månader skall resultatbaserad ersättning utgå först efter det att tidigare månaders negativa avkastning komparerats med motsvarande positiva avkastning under efterföljande månader. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Eftersom fonden avser placera en betydande del av sina medel i andelar i andra fonder kommer avgifter

avseende underliggande fonder att belasta fonden. Av fondens informationsbroschyr framgår den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder i vars andelar fondens medel placeras.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Vid försäljning av fondandelar kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 10 procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Inlösenavgift tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.

## § 12 Utdelning

Andelsklasserna A och B är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

För andelsklasserna C och D ska AIF-förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utbetalning av utdelning sker i februari månad. Utdelningen utgör mellan 2-4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i respektive andelsklass vid datumet för senaste NAV-sättning. Samtliga andelsägare inom respektive andelsklass kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning ett och samma år. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i svenska kronor.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

Om AIF-förvaltaren så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till AIF-



# Informationsbroschyr

Mars 2021

förvaltaren. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar och andelsklass som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom och då AIF-förvaltaren tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringsstillfället.

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

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § LVF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret

upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Skadeståndsansvaret enligt 8 kap. 28-31 §§ LAIF och 9 kap. 22 § gäller alltid.

## § 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden. Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

## 2.2 Consensus Småbolag

Fonden startades år 2016.

Fonden har följande andelsklasser och startdatum;

- Andelsklass A, ISIN SE0008373955, med start 2016.
- Andelsklass B, ISIN SE0008373971, med start 2016.
- Andelsklass C, ISIN SE0009664063, med start 2017.
- Andelsklass D, ISIN SE0009664097, med start 2018.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för gällande fondavgifter, minsta teckningsbelopp och utdelning.

### 2.2.1 Fondtyp

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

### 2.2.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Anders Wright hos Portföljförvaltaren.

### 2.2.3 Målgrupp

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en medelhög risk för sin investering.

### 2.2.4 Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i små och medelstora bolag i de nordiska länderna. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

Fondens koncentrationsrisk kan uttryckas med följande placeringsbegränsningar:

Max exponering mot enskild emittent: 30 % av fondens värde.

Summa tre största exponeringarna mot enskilda emittenter: 50 % av fondens värde.

Summa fem största exponeringarna mot enskilda emittenter: 65 % av fondens värde.

Summan av de exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 5 % av fondens värde får högst uppgå till 85 % av fondens värde.

Fonden har möjlighet att placera upp till 30 % av fondens medel i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som ej är upptagna till handel på en reglerad marknad, dock endast under förutsättning att dessa är upptagna till handel på en handelsplattform, MTF.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt

korrelerad med aktiemarknaden. Det innebär att fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att fonden presterar bättre.

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

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer i första hand ske i form köp av aktier. Placering i överlåtbara värdepapper kan även ske i form av köp av räntebärande instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är koncentrerad till de nordiska länderna.

Fonden har möjlighet att placera i en mer koncentrerad portfölj av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument än en värdepappersfond. Maximal exponering mot en enskild emittent får högst uppgå till 30 % av fondens värde. De tre största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 50 % av fondens värde. De fem största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 65 % av fondens värde. Summan av de exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 5 % av fondens värde får högst uppgå till 85 % av fondens värde. Dessa begränsningar gäller såväl enskilda emittenter som emittenter i en och samma företagsgrupp.

Fondens inriktning mot små och medelstora bolag innebär att minst 90 % av fondens värde ska bestå av bolag som vid tidpunkten för fondens första investering har ett börsvärde som understiger 50 miljarder kronor. Fonden förväntas huvudsakligen vara placerad i bolag som har ett börsvärde som understiger 10 miljarder kronor.

### 2.2.5 Derivatinstrument

Fonden medel får placeras i derivatinstrument i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden har inte möjlighet att använda sig av s.k. OTC-derivat.

### 2.2.6 Riskprofil

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 10 och 25 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

## 2.2.7 Finansiell hävstång

Fonden använder sig inte av finansiell hävstång.

## 2.2.8 Utlåning av värdepapper

En generell beskrivning av syfte och risker med utlåning av värdepapper finns under avsnitt 1.10.

Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 % av fondens värde. Fonden förväntas inte utnyttja denna möjlighet.

## 2.2.9 Utdelning

Andelsklasserna A och B är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

Fondens andelsklass C och D lämnar utdelning. För denna andelsklass ska förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utbetalning av utdelning sker i februari månad. Utdelningen utgör mellan 2-4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i respektive andelsklass vid datumet för senaste NAV-sättning. Samtliga andelsägare inom respektive andelsklass kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning ett och samma år. För andelsägare som tecknar sig på utdelningsdagen erhålls inte utdelning utan teckning sker till NAV-kurs justerad för utdelning. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i SEK.

## 2.2.10 Marknadsföring i andra länder

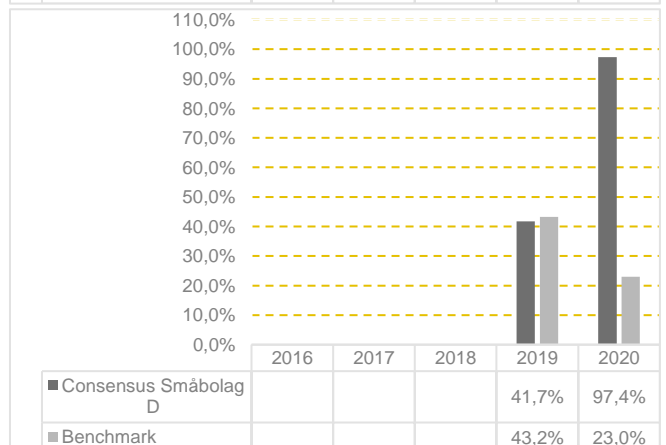
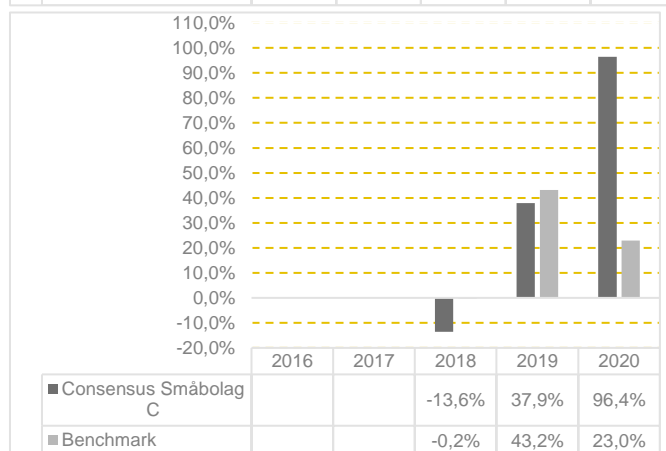
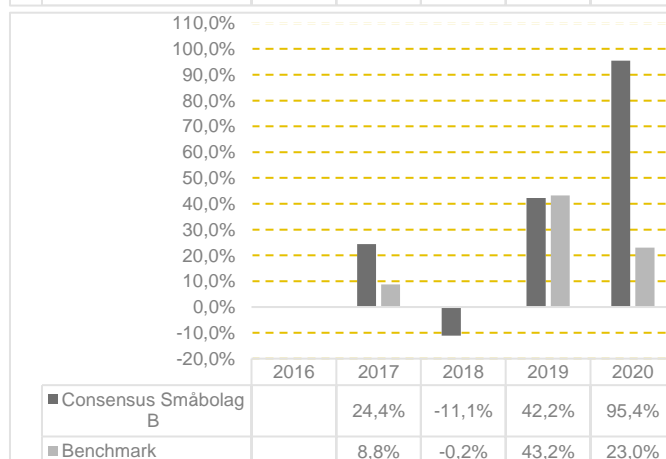
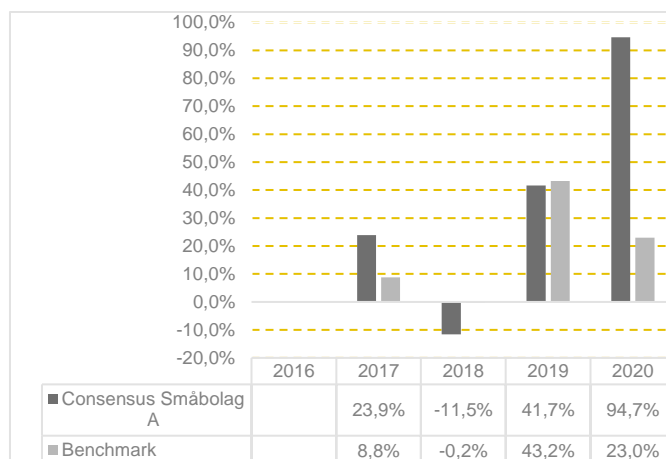
Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

## 2.2.11 Historisk utveckling

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Diagrammen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

I diagrammet visas även fondens jämförelseindex som är Carnegie Small Cap Return Index. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte.



# Informationsbroschyr

Mars 2021

## 2.2.12 Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Return Index Sweden, ett etablerat återinvestering utdelande index som innehåller små och medelstora bolag på Nasdaq Stockholm. Indexet tar även hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning index. Jämförelseindexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Ur fonden tas ut en prestationsbaserad förvaltningsavgift i förhållande till OMRX T-Bill + 3 procent.

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att den administratör som kontrollerar tillhandhållandet av ett referensvärde måste godkännas och registreras hos Esmas senast den 1 maj 2020. OMRX T-Bill tillhandahålls av en administratör som är baserad utanför EU och som ännu inte registrerats hos Esmas. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas senast i den informationsbroschyr som upprättas efter den 1 januari 2021.

Förvaltaren har en plan för åtgärder som ska vidtas om ett index upphör att tillhandahållas eller väsentligen förändrats. I sådant fall kommer förvaltaren att identifiera ett alternativt index som bedöms vara lämpligt för fonden och ansöka om nödvändiga ändringar i fondbestämmelserna. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas.

## 2.2.13 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

Fonden startade 2016. Givet att det krävs 24 månaders historik för att räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror de första två åren.

Aktiv risk %	2020	2019	2018	2017	2016
	15,03 %	14,21 %	14,26 %	-	-

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden avviker från sitt jämförelseindex. Variationer i fondens aktivitetsgrad beror på förvaltarens analys och bedömning från tid till annan, den eller de marknader fonden placerar på samt likviditeten i tillgångarna som fonden placerar i.

## 2.2.14 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden/andelsklassen. Högsta förvaltningsavgift är den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget, enligt fondbestämmelserna, löpande får ta ut ur fonden. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

Fond/Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
A	1,00%	1,00%
B	0,50%	0,50%
C	1,00%	1,00%
D	0,50%	0,50%

## 2.2.15 Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften som anges ovan utgår en resultatbaserad ersättning till Bolaget om högst 20 procent av den avkastning som överstiger ett tröskelvärde. Tröskelvärdet utgörs av OMRX T-Bill + 3 procent på årsbasis. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån 20 procent av den del av avkastningen som överstiger tröskelvärdet under månaden. Avrundning av storleken på arvudet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. För andelsklasserna C och D justeras high water mark vid utdelning ned till det nya nettovärde som beräknas för respektive andelsklass efter utdelning.

Se bilaga 1 för ett räkneexempel avseende den prestationsbaserade avgiften (vid 20 % prestationsbaserad avgift).

## 2.2.16 Gällande försäljnings- och inlösenavgift

Vid försäljning av fondandelar har Förvaltaren möjlighet att ta ut en avgift om högst 2 % av fondandelsvärdet.



# Informationsbroschyr

Mars 2021

Vid inlösen kan Förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 % av fondandelsvärdet. Inlösenavgiften tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller Förvaltaren.

I fonden utgår för närvarande inte någon försäljnings- eller inlösenavgift.

## 2.2.17 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## 2.2.18 Hållbarhetsinformation

**Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

**Förvaltarens kommentar:** Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i små och medelstora bolag i de nordiska länderna. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

De hållbarhetsrisker som fonden exponeras mot är kopplade till enskilda portföljbolags hantering av hållbarhetsrisker. Bland dessa återfinns exempelvis omställningsrisker, vilka innebär ökade kostnader till följd av förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen. Ytterligare risker är klimat- och miljörisker, vilka innebär ökade kostnader till följd av klimatförändringar och miljöförstöring

Fonden har inga placeringsbegränsningar relaterade till hållbarhetsaspekter. Fonden beaktar och premierar dock etiska principer vid beslut om placeringar, då Consensus har hållbarhet som ett av Fondens investeringskriterium. I investeringsprocessen används en egenutvecklad hållbarhetsanalys. Den första nivån i hållbarhetsanalysen innefattar att fonden väljer bort bolag som är involverade i följande produkter och tjänster:

1. Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen
2. Produktion och utvinning av uran samt fossila bränslen (olja, gas, kol)

3. Produktion av alkohol eller tobak
4. Pornografi

På den andra nivån i hållbarhetsanalysen tillämpas screening av bolag utifrån FN:s 17 globala delmål (SDG), där bolagen rankas utifrån en poängskala 0–5 på varje enskilt delmål. Som en sista nivå har fonden en ESG-kommitté som består av fondförvaltarna, centralt funktionsansvarig (compliance), företagets hållbarhetsansvariga samt VD. Kommittén fungerar som diskussionsforum vid tillfällen då osäkerhet avseende nivå ett eller två uppstår. Kommittén kan även på eget initiativ besluta att exkludera bolag som godkänts på nivå ett eller två.

Utöver den interna hållbarhetsanalysen tillämpas även negativ screening av portföljbolagen med hjälp av ISS (Institutional Shareholder Services) normbaserade screening för att säkerställa att inget missats i den egna analysen.

Faktumet att fonden generellt sätt är diversifierad i sin inriktning och inte är koncentrerad till någon enskild bransch, i kombination med att etiska principer löpande beaktas och premieras i investeringsprocessen, gör att hållbarhetsriskernas påverkan på fonden och dess avkastning minimeras.

**Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:**

- Fonden väljer in
- Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet

# Informationsbroschyr

Mars 2021

- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

**Förvaltarens kommentar:** Fonden placerar inte i bolag som är involverade i någon av de produkter eller tjänster som tas med i listan ovan, med undantag för kommersiell spelverksamhet och genetiskt modifierade organismer (GMO). Kontroll av femprocentsgränsen ska ingå i screeningen som ISS tillhandahåller, men viss osäkerhet råder kring detta och därför kan detta inte garanteras.

## **Internationella normer**

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

**Förvaltarens kommentar:** Fonden tillämpar ISS normbaserade screening för att exkludera företag som inte efterlever internationella normer.

- Fondbolaget påverkar**

## **2.2.19 Fondbestämmelser**

Fondbestämmelserna gäller från och med januari 2020.

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

Fondens namn är Consensus Småbolag ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som anges i § 17 nedan.

Fonden består av fyra andelsklasser, "A", "B", "C" och "D", vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp, avgifter samt utdelning. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. AIF-förvaltaren (se § 2) förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren"), LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och övriga tillämpliga författningar.

### **§ 2 Fondförvaltare**

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren"), med organisationsnummer 556939-1617.

### **§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter**

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

### **§ 4 Fondens karaktär**

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i små och medelstora bolag i de nordiska länderna. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden. Det innebär att fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att fonden presterar bättre. Fondens värde utvecklas såväl positivt som negativt under enskilda år, men fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på mellan 10 och 15 procent.

En investering i fonden är förenad med hög risk och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

## § 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fonden är en specialfond vilket innebär att den avviker från vad som gäller för en värdepappersfond avseende vissa placeringsbegränsningar.

### Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer i första hand att ske i form av köp av aktier. Placering i överlåtbara värdepapper kan även ske i form av köp av räntebärande instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är de nordiska länderna.

Fonden har möjlighet att placera i en mer koncentrerad portfölj av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument än en värdepappersfond. Maximal exponering mot en enskild emittent får högst uppgå till 30 % av fondens värde. De tre största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 50 % av fondens värde. De fem största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 65 % av fondens värde. Summan av de exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 5 % av fondens värde får högst uppgå till 85 % av fondens värde. Dessa begränsningar gäller såväl enskilda emittenter som emittenter i en och samma företagsgrupp. Fonden har mot bakgrund av detta erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LVF samt 5 kap 21 § och 22 § LVF.

Fondens inriktning mot små och medelstora bolag innebär att minst 90 % av fondens värde ska bestå av bolag som vid tidpunkten för fondens första investering har ett börsvärde som understiger 50 miljarder kronor. Fonden förväntas huvudsakligen vara placerad i bolag som har ett börsvärde som understiger 10 miljarder kronor.

### Derivatinstrument

Fondens medel får placeras i derivatinstrument i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Derivatinstrument kan exempelvis komma att användas som ett effektivt sätt att minska fondens marknadsrisk mot aktiemarknaden, eller för att behålla marknadsrisk mot aktiemarknaden samtidigt som fonden håller likvida medel i syfte att minska fondens likviditetsrisk. Användandet av derivatinstrument får aldrig innebära

att fonden har en nominell nettoexponering mot aktiemarknaden på över 100 % av fondens värde.

### Fondandelar

Fonden har inte möjlighet att placera i fondandelar.

### Konto på kreditinstitut

Fondens medel får placeras på konto hos kreditinstitut, och när förvaltaren bedömer att marknadsläget är ogynnsamt kan en betydande andel av fondens medel vara placerade på konto hos kreditinstitut. Högst 30 % av fondförmögenheten får placeras hos ett och samma kreditinstitut eller hos kreditinstitut som ingår i en och samma företagsgrupp. Fonden har således erhållit undantag från 5 kap. 11 §, 21 § och 22 § LVF.

### Riskenivå

Fonden eftersträvar en genomsnittlig riskenivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 10 och 25%. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträfvade genomsnittliga riskenivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

## § 6 Marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden får också handla med finansiella instrument som inte är upptagna till handel på reglerad marknad.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda sig av derivatinstrument i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fonden har inte möjlighet att använda sig av s.k. OTC-derivat.

## § 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra

# Informationsbroschyr

Mars 2021

externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Fondandelar värderas till senast officiella NAV-kurs som är publicerad av fondbolaget.

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Dessa kostnader kan utgöras av inträdes- och utträdesavgifter i samband med köp och försäljning av fondandelar, courtage och registreringskostnader.

Fondens värde beräknas normalt av AIF-förvaltaren varje bankdag, och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida nästkommande bankdag. Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. AIF-förvaltaren beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i § 10.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (handelsdagen), undantaget de handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, eller om det kan anses vara till andelsägarnas bästa intresse enligt § 10. Begäran om försäljning görs på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller på annat sätt som AIF-förvaltaren vid var tid anger, samt genom att likvid inbetalas till AIF-förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Ifylld blankett och inbetalning ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 14.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar för att kunna genomföras per handelsdagen. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 14.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar för att kunna genomföras per handelsdagen. Skulle begäran om försäljning eller inlösen komma AIF-förvaltaren tillhanda efter klockan 14.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar, ska AIF-förvaltaren verkställa begäran nästkommande bankdag.

Inlösenlikvid skall betalas till av andelsägaren angivet bankkonto så snart som möjligt efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts och publicerats på AIF-förvaltarens hemsida, under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske, eller genom upptagande av kredit, och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som AIF-förvaltaren beräknat enligt § 8.

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

I andelsklass A och C är minsta första insättning i fonden 1 000 SEK. Insättningar utöver dessa minimibelopp sker i multiplar av 100 SEK.

I andelsklass B och D är minsta första insättning i fonden 10 000 000 SEK. Insättningar utöver dessa minimibelopp sker i multiplar av 100 000 SEK.

Vid försäljning respektive inlösen kan AIF-förvaltaren ta ut en försäljnings- respektive inlösenavgift, se § 11.

## § 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, eller om stängning av fonden kan anses ligga i andelsägarnas bästa intresse.

Exempel på detta är när handeln i finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet ens på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Vid sådan händelse får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp handelsdagen, samt beräkningen av teckningspriset, respektive inlösenpriset till dess att handeln återupptagits. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad.

## § 11 Avgifter och ersättning

Andelsklasserna belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och



# Informationsbroschyr

Mars 2021

revisorer. Fast förvaltningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.

2. Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av courtage, inträdes- och utträdesavgifter i samband med köp och försäljning av fondandelar och registreringskostnader.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

- Andelsklass A och C: 1,00 procent av fondförmögenheten per år
- Andelsklass B och D: 0,50 procent av fondförmögenheten per år

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas och belastar andelsklassernas resultat dagligen och utbetalas månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden.

Härutöver utgår en resultatbaserad ersättning till AIF-förvaltaren om högst 20 procent av den avkastning som överstiger ett tröskelvärde. Tröskelvärdet utgörs av OMRX T-Bill + 3 procent på årsbasis. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen beräknas och belastar andelsklassernas resultat dagligen och utbetalas månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden. Resultatbaserad ersättning beräknas utifrån 20 procent av den del av avkastningen som överstiger tröskelvärdet sedan senaste tillfället resultatbaserad ersättning har belastat andelsklassernas värde. Avrundning av storleken på arvodet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Vid försäljning av fondandelar kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Inlösenavgift tillfaller

fonden medan försäljningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.

## § 12 Utdelning

Andelsklasserna A och B är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

För andelsklasserna C och D ska AIF-förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utbetalning av utdelning sker i februari månad. Utdelningen utgör mellan 2-4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i respektive andelsklass vid datumet för senaste NAV-sättning. Samtliga andelsägare inom respektive andelsklass kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning ett och samma år. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i svenska kronor.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

Om AIF-förvaltaren så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till AIF-förvaltaren. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar och andelsklass som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom och då AIF-förvaltaren tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringsstillfället.

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

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § LVF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets ersättningsskyldighet.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Skadeståndsansvaret enligt 8 kap. 28-31 §§ LAIF och 9 kap. 22 § gäller alltid.

## § 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller

utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden. Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

## 2.3 Consensus Global Select

Fonden startades år 2018.

Fonden har följande andelsklasser och startdatum;

- Andelsklass A, ISIN SE0008373955, med start 2018.
- Andelsklass B, ISIN SE0008373971, med start 2018.
- Andelsklass C, ISIN SE0009664063, med start 2018.
- Andelsklass D, ISIN SE0011750959, med start 2018.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för gällande fondavgifter, minsta teckningsbelopp och utdelning.

### 2.3.1 Fondtyp

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

### 2.3.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Richard Andborn hos Portföljförvaltaren.

### 2.3.3 Målgrupp

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en medelhög risk för sin investering.

### 2.3.4 Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i såväl små som stora bolag globalt. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

Fondens koncentrationsrisk kan uttryckas med följande placeringsbegränsningar:

Max exponering mot enskild emittent: 15 % av fondens värde

Summa tre största exponeringarna mot enskilda emittenter: 40 % av fondens värde

Summa fem största exponeringarna mot enskilda emittenter: 50 % av fondens värde

Summan av de exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 5 % av fondens värde får högst uppgå till 60 % av fondens värde.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som överstiger fondens jämförelseindex MSCI World All Cap. Fondens värde kan utvecklas såväl positivt som negativt under enskilda år, men fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på mellan 5 och 10 procent.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut.

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer i första hand ske i form köp av aktier. Placering i överlåtbara värdepapper kan även ske i form av köp av räntebärande instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fonden har inga geografiska begränsningar, utan ska betraktas som en global fond.

Fonden kommer att beakta och premiera etiska principer vid beslut om placeringar, men fonden har inte några placeringsbegränsningar relaterade till dessa. Fonden kommer exempelvis att välja bort bolag som är involverade i kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, produktion och utvinning av uran samt fossila bränslen, produktion av alkohol och tobak, spelverksamhet och pornografi. Fonden kan också komma att beakta andra etiska principer vid val av investeringar

### 2.3.5 Derivatinstrument

Fonden har inte möjlighet att placera i derivatinstrument.

### 2.3.6 Riskprofil

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 10 och 25 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

### 2.3.7 Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av fondens värde.

### 2.3.8 Finansiell hävstång

Fonden använder sig inte av finansiell hävstång.

### 2.3.9 Utlåning av värdepapper

En generell beskrivning av syfte och risker med utlåning av värdepapper finns under avsnitt 1.10.

Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 % av fondens värde. Fonden förväntas inte utnyttja denna möjlighet.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

## 2.3.10 Utdelning

Andelsklasserna A och B är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

Fondens andelsklass C och D lämnar utdelning. För denna andelsklass ska förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utbetalning av utdelning sker i februari månad. Utdelningen utgör mellan 2-4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i respektive andelsklass vid datumet för senaste NAV-sättning. Samtliga andelsägare inom respektive andelsklass kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning ett och samma år. För andelsägare som tecknar sig på utdelningsdagen erhålls inte utdelning utan teckning sker till NAV-kurs justerad för utdelning. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i SEK.

## 2.3.11 Marknadsföring i andra länder

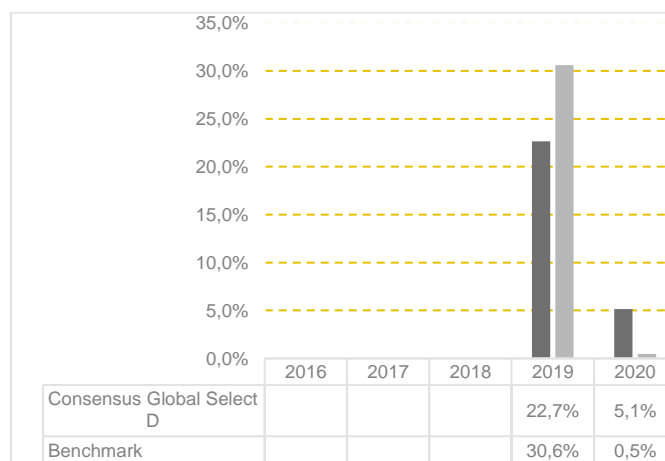
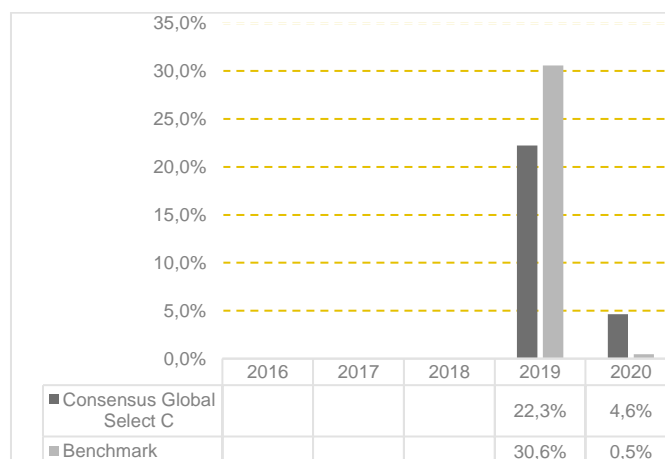
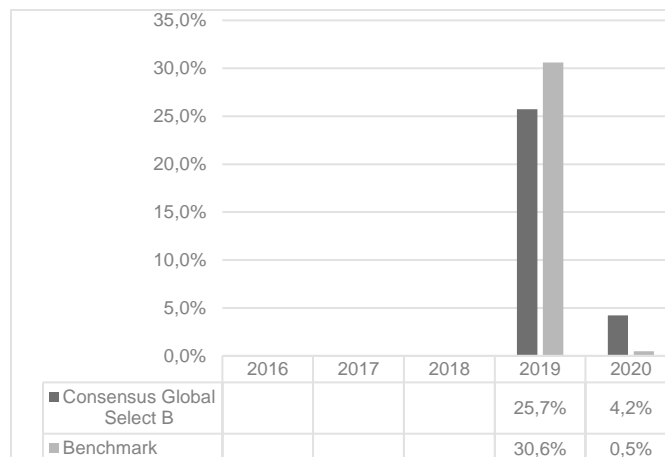
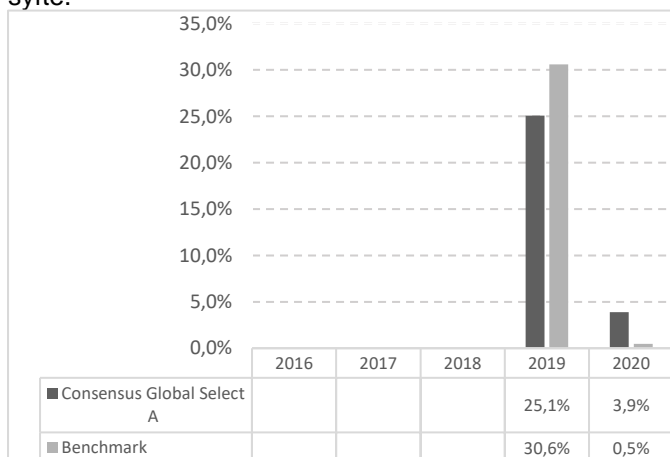
Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

## 2.3.12 Historisk utveckling

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Diagrammen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

I diagrammet visas även fondens jämförelseindex som är MSCI World All Cap. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte.



## 2.3.13 Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är MSCI World All Cap. Indexet är ett globalt aktieindex. Jämförelseindexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning. Fonden tar även ut en prestationsbaserad avgift i förhållande till detta index.

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att den administratör som kontrollerar tillhandhållandet av ett referensvärde måste godkännas och registreras hos Esma senast den 1 maj 2020. MSCI World All Cap tillhandahålls av en MSCI Limited som ingår i det register som Esma håller enligt art. 36 i EU-



# Informationsbroschyr

Mars 2021

parlamentets och Rådets förordning (2016/2011) om jämförelseindex etc.

Förvaltaren har en plan för åtgärder som ska vidtas om ett index upphör att tillhandahållas eller väsentligen förändrats. I sådant fall kommer förvaltaren att identifiera ett alternativt index som bedöms vara lämpligt för fonden och ansöka om nödvändiga ändringar i fondbestämmelserna. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas.

## 2.3.14 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

Aktiv risk %	2020	2019	2018	2017	2016
	10,38 %	-	-	-	-

Fonden startade 2018.

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex. Detta innebär att fonden kommer att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad, beroende på förvaltarens bedömning av marknaden.

## 2.3.15 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden/andelsklassen. Högsta förvaltningsavgift är den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget, enligt fondbestämmelserna, löpande får ta ut ur fonden. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

Fond/ Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
A	1,35%	1,35%
B	0,95%	0,95%
C	1,35%	1,35%
D	0,95%	0,95%

## 2.3.16 Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften som anges ovan utgår en resultatbaserad ersättning till Bolaget om högst 20 procent av den avkastning som överstiger ett tröskelvärde. Tröskelvärdet utgörs av MSCI World All

Cap. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån 20 procent av den del av avkastningen som överstiger tröskelvärdet under månaden. Avrundning av storleken på arvudet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. För andelsklasserna C och D justeras high water mark vid utdelning ned till det nya nettovärde som beräknas för respektive andelsklass efter utdelning.

Se bilaga 1 för ett räkneexempel avseende den prestationsbaserade avgiften (vid 20 % prestationsbaserad avgift).

## 2.3.17 Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

Vid försäljning av fondandelar kan Bolaget ta ut en försäljningsavgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan Bolaget ta ut en inlösenavgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Inlösen avgift tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller Bolaget.

I fonden utgår för närvarande inte någon försäljnings- eller inlösenavgift.

## 2.3.18 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## 2.3.19 Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)

# Informationsbroschyr

Mars 2021

**Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål**

**Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)**

**Förvaltarens kommentar:** Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i såväl små som stora bolag globalt. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

De hållbarhetsrisker som fonden exponeras mot är kopplade till enskilda portföljbolags hantering av hållbarhetsrisker. Bland dessa återfinns exempelvis omställningsrisker, vilka innebär ökade kostnader till följd av förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen. Ytterligare risker är klimat- och miljörisker, vilka innebär ökade kostnader till följd av klimatförändringar och miljöförstöring.

Fonden har inga placeringsbegränsningar relaterade till hållbarhetsaspekter. Fonden beaktar och premierar dock etiska principer vid beslut om placeringar, då Consensus har hållbarhet som ett av Fondens investeringskriterium. I investeringsprocessen används en egenutvecklad hållbarhetsanalys. Den första nivån i hållbarhetsanalysen innefattar att fonden väljer bort bolag som är involverade i följande produkter och tjänster:

1. Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen
2. Produktion och utvinning av uran samt fossila bränslen (olja, gas, kol)
3. Produktion av alkohol eller tobak
4. Spelverksamhet (Gambling)
5. Pornografi

På den andra nivån i hållbarhetsanalysen tillämpas screening av bolag utifrån FN:s 17 globala delmål (SDG), där bolagen rankas utifrån en poängskala 0–5 på varje enskilt delmål. Som en sista nivå har fonden en ESG-kommitté som består av fondförvaltarna, centralt funktionsansvarig (compliance), företagets hållbarhetsansvariga samt VD. Kommittén fungerar som diskussionsforum vid tillfällen då osäkerhet avseende nivå ett eller två uppstår. Kommittén kan även på eget initiativ besluta att exkludera bolag som godkänts på nivå ett eller två.

Utöver den interna hållbarhetsanalysen tillämpas även negativ screening av portföljbolagen med hjälp av ISS (Institutional Shareholder Services) normbaserade screening för att säkerställa att inget missats i den egna analysen.

Faktumet att fonden generellt sätt är diversifierad i sin inriktning och inte är koncentrerad till någon enskild bransch, i kombination med att etiska principer löpande beaktas och premieras i investeringsprocessen, gör att hållbarhetsriskernas påverkan på fonden och dess avkastning minimeras.

**Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:**

**Fonden väljer in**

**Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### **Produkter och tjänster**

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

**Förvaltarens kommentar:** Fonden placerar inte i bolag som är involverade i någon av de produkter eller tjänster som tas med i listan ovan, med undantag för genetiskt modifierade organismer (GMO). Kontroll av femprocentsgränsen ska ingå i screeningen som ISS tillhandahåller, men viss osäkerhet råder kring detta och därför kan detta inte garanteras.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

## Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

**Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

**Förvaltarens kommentar:** Fonden tillämpar ISS normbaserade screening för att exkludera företag som inte efterlever internationella normer.

**Fondbolaget påverkar**

## 2.3.20 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med september 2018.

### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Consensus Global Select ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som anges i § 17 nedan.

Fonden består av fyra andelsklasser, "A", "B", "C" och "D", vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp, avgifter samt utdelning. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. AIF-förvaltaren (se § 2) förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren"), LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och övriga tillämpliga författningar.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren"), med organisationsnummer 556939-1617.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i såväl små som stora bolag globalt. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som överstiger fondens jämförelseindex MSCI World All Cap. Fondens värde kan utvecklas såväl positivt som negativt under enskilda år, men fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på mellan 5 och 10 procent.

Fonden kommer att beakta och premiera etiska principer vid beslut om placeringar, men fonden har inte några placeringsbegränsningar relaterade till dessa. Fonden kommer exempelvis att välja bort bolag som är involverade i kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, produktion och utvinning av uran samt fossila bränslen, produktion av alkohol och tobak, spelverksamhet och pornografi. Fonden kan också komma att beakta andra etiska principer vid val av investeringar. För närmare information om gällande process och principer hänvisas till AIF-förvaltarens hemsida.

En investering i fonden är förenad med hög risk och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut.

Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 % vara investerad i aktier noterade på marknadsplatser globalt. Under normala omständigheter kommer fonden att vara fullinvesterad i aktier.

Fonden har inga geografiska begränsningar, utan ska betraktas som en global fond.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

Fonden är en specialfond vilket innebär att den avviker från vad som gäller för en värdepappersfond avseende vissa placeringsbegränsningar.

## Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer i första hand ske i form köp av aktier. Placering i överlåtbara värdepapper kan även ske i form av köp av räntebärande instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent.

Fonden har möjlighet att placera i en mer koncentrerad portfölj av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument än en värdepappersfond. Maximal exponering mot en enskild emittent får högst uppgå till 15 % av fondens värde. De tre största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 40 % av fondens värde. De fem största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 50 % av fondens värde. Summan av de exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 5 % av fondens värde får högst uppgå till 60 % av fondens värde. Dessa begränsningar gäller såväl enskilda emittenter som emittenter i en och samma företagsgrupp. Fonden har mot bakgrund av detta erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LVF samt 5 kap 21 § och 22 § LVF.

## Derivatinstrument

Fonden har inte möjlighet att placera i derivatinstrument.

## Fondandelar

Fonden har inte möjlighet att placera i fondandelar.

## Konto på kreditinstitut

Fondens medel får placeras på konto hos kreditinstitut, och när förvaltaren bedömer att marknadsläget är ogynnsamt kan en betydande andel av fondens medel vara placerade på konto hos kreditinstitut. Högst 30 procent av fondförmögenheten får placeras hos ett och samma kreditinstitut eller hos kreditinstitut som ingår i en och samma företagsgrupp. Fonden har således erhållit undantag från 5 kap. 11 §, 21 § och 22 § LVF.

## Riskenivå

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 10 och 25 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att

över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

## **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden får också handla med finansiella instrument som inte är upptagna till handel på reglerad marknad, inklusive MTF:er.

## **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får inte använda sig av derivatinstrument.

## **§ 8 Värdering**

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Fondandelar värderas till senast officiella NAV-kurs som är publicerad av fondbolaget.

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Dessa kostnader kan utgöras av inträdes- och utträdesavgifter i samband med köp och försäljning av fondandelar, courtage och registreringskostnader.

Fondens värde beräknas av AIF-förvaltaren per den sista bankdagen varje månad, och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida inom 20 dagar från varje månadsskifte. Fonden har härvid erhållit undantag från 4 kap. 10 § 5 st. LVF. Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.



# Informationsbroschyr

Mars 2021

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske per den sista bankdagen varje månad (handelsdagen). Fonden har härvid erhållit ett undantag från 4 kap. 13 § LVF. Begäran om försäljning görs på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller på annat sätt som AIF-förvaltaren vid var tid anger, samt genom att likvid inbetalas till AIF-förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Ifylld blankett och inbetalning ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast den dag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren för att kunna genomföras under samma månad. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast per den bankdag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren för att kunna genomföras per handelsdagen.

Inlösenlikvid skall betalas till av andelsägaren angivet bankkonto senast fem (5) bankdagar efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts och publicerats på AIF-förvaltarens hemsida, under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske, eller genom upptagande av kredit, och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som AIF-förvaltaren beräknat enligt § 8.

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

I andelsklass A och C är minsta första insättning i fonden 10 000 SEK. Insättningar utöver dessa minimibelopp sker i multiplar av 10 000 SEK.

I andelsklass B och D är minsta första insättning i fonden 5 000 000 SEK. Insättningar utöver dessa minimibelopp sker i multiplar av 100 000 SEK.

Vid försäljning respektive inlösen kan AIF-förvaltaren ta ut en försäljnings- respektive inlösenavgift, se § 11.

## § 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, eller om stängning av fonden kan anses ligga i andelsägarnas bästa intresse.

Exempel på detta är när handeln i finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet ens på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Vid sådan händelse får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp handelsdagen, samt beräkningen av teckningspriset, respektive inlösenpriset till dess att handeln återupptagits. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad.

## § 11 Avgifter och ersättning

Andelsklasserna belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Fast förvaltningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.
2. Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av courtage, inträdes- och utträdesavgifter i samband med köp och försäljning av fondandelar och registreringskostnader.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

- Andelsklass A och C: 1,35 procent av fondförmögenheten per år
- Andelsklass B och D: 0,95 procent av fondförmögenheten per år

Den fasta förvaltningsavgiften erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån Fondens värde per den sista bankdagen i den månad som ersättningen avser.

Härutöver utgår en resultatbaserad ersättning till AIF-förvaltaren om högst 20 procent av den avkastning som överstiger ett tröskelvärde. Tröskelvärdet utgörs av MSCI World All Cap. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån 20 procent av den del av avkastningen som överstiger tröskelvärdet under månaden. Avrundning av

# Informationsbroschyr

Mars 2021

storleken på arvodet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Vid försäljning av fondandelar kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Inlösenavgift tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.

## § 12 Utdelning

Andelsklasserna A och B är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

För andelsklasserna C och D ska AIF-förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utbetalning av utdelning sker i februari månad. Utdelningen utgör mellan 2-4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i respektive andelsklass vid datumet för senaste NAV-sättning. Samtliga andelsägare inom respektive andelsklass kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning ett och samma år. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i svenska kronor.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska

underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

Om AIF-förvaltaren så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till AIF-förvaltaren. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar och andelsklass som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom och då AIF-förvaltaren tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

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

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § LVF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Skadeståndsansvaret enligt 8 kap. 28-31 §§ LAIF och 9 kap. 22 § gäller alltid.

## **§ 17 Tillåtna investerare**

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden. Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

## 2.4 Consensus Sverige Select

Fonden startades år 2018.

Fonden har följande andelsklasser och startdatum;

- Andelsklass A, ISIN SE0008373955, med start 2018.
- Andelsklass B, ISIN SE0008373971, har ännu inte startat.
- Andelsklass C, ISIN SE0009664063, med start 2018.
- Andelsklass D, ISIN, SE0011750991, med start 2018.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för gällande fondavgifter, minsta teckningsbelopp och utdelning.

### 2.4.1 Fondtyp

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

### 2.4.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Richard Andborn hos Portföljförvaltaren.

### 2.4.3 Målgrupp

Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en medelhög risk för sin investering.

### 2.4.4 Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i såväl små som stora bolag i Sverige. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

Fondens koncentrationsrisk kan uttryckas med följande placeringsbegränsningar:

Max exponering mot enskild emittent: 15 % av fondens värde.

Summa tre största exponeringarna mot enskilda emittenter: 40 % av fondens värde.

Summa fem största exponeringarna mot enskilda emittenter: 50 % av fondens värde.

Summan av de exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 5 % av fondens värde får högst uppgå till 60 % av fondens värde.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som överstiger fondens jämförelseindex OMXS All-Share Cap Gross. Fondens värde kan utvecklas såväl positivt som negativt under enskilda år, men fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på mellan 5 och 10 procent.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut.

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer i första hand ske i form av aktier. Placering i överlåtbara värdepapper kan även ske i form av köp av räntebärande instrument.

Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 % vara investerad i aktier noterade på svenska marknader.

### 2.4.5 Derivatinstrument

Fonden har inte möjlighet att använda derivatinstrument.

### 2.4.6 Riskprofil

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 10 och 25 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

### 2.4.7 Finansiell hävstång

Fonden använder sig inte av finansiell hävstång.

### 2.4.8 Utlåning av värdepapper

En generell beskrivning av syfte och risker med utlåning av värdepapper finns under avsnitt 1.10.

Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 % av fondens värde. Fonden förväntas inte utnyttja denna möjlighet.

### 2.4.9 Utdelning

Andelsklasserna A och B är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

Fondens andelsklass C och D lämnar utdelning. För denna andelsklass ska förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utbetalning av utdelning sker i februari månad. Utdelningen utgör mellan 2-4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i respektive andelsklass vid datumet för senaste NAV-sättning. Samtliga andelsägare inom respektive andelsklass kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning ett och samma år. För andelsägare som tecknar sig på utdelningsdagen erhålls inte utdelning utan teckning sker till NAV-kurs justerad för utdelning. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i SEK.



# Informationsbroschyr

Mars 2021

## 2.4.10 Marknadsföring i andra länder

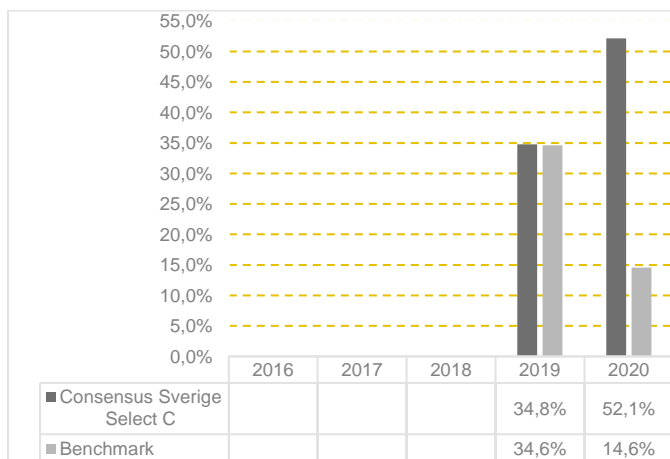
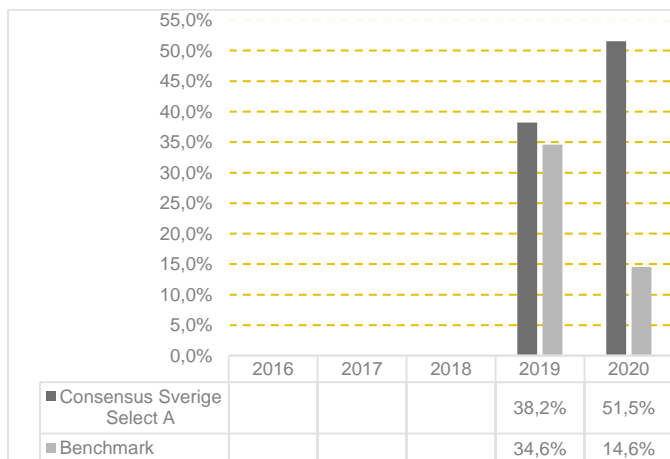
Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

## 2.4.11 Historisk utveckling

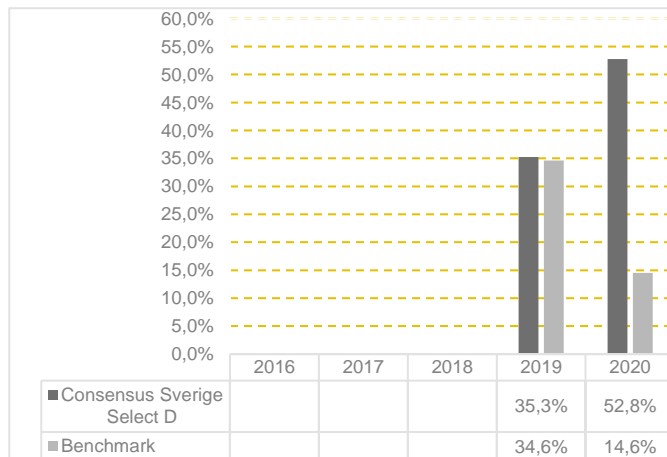
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Diagrammen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

I diagrammet visas även fondens jämförelseindex som är OMXS All-Share Cap Gross Index. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte.



Andelsklass B har inte startat.



## 2.4.12 Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är OMXS All-Share Cap Gross, som är ett globalt aktieindex. Jämförelseindex är relevant då det speglar fondens investeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att den administratör som kontrollerar tillhandhållandet av ett referensvärde måste registreras hos Esma senast den 1 maj 2020. Fondens jämförelseindex tillhandahålls av en administratör som är baserad utanför EU och som ännu inte registrerats hos Esma. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas senast i den informationsbroschyr som upprättas efter den 1 januari 2021.

Förvaltaren har en plan för åtgärder som ska vidtas om ett index upphör att tillhandahållas eller väsentligen förändrats. I sådant fall kommer förvaltaren att identifiera ett alternativt index som bedöms vara lämpligt för fonden och ansöka om nödvändiga ändringar i fondbestämmelserna. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas.

## 2.4.13 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

Aktiv risk %	2020	2019	2018	2017	2016
	8,80 %	-	-	-	-

Fonden startade 2018.

# Informationsbroschyr

Mars 2021

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex. Detta innebär att fonden kommer att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad, beroende på förvaltarens bedömning av marknaden.

## 2.4.14 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur fonden/andelsklassen. Högsta förvaltningsavgift är den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget, enligt fondbestämmelserna, löpande får ta ut ur fonden. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

Fond/ Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
A	1,35%	1,35%
B	0,95%	0,95%
C	1,35%	1,35%
D	0,95%	0,95%

## 2.4.15 Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Härutöver utgår en resultatbaserad ersättning till Bolaget om högst 20 procent av den avkastning som överstiger ett tröskelvärde. Tröskelvärdet utgörs av OMXS All-Share Cap Gross. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån 20 procent av den del av avkastningen som överstiger tröskelvärdet under månaden. Avrundning av storleken på arvodet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. För andelsklasserna C och D justeras high water mark vid utdelning ned till det nya nettovärde som beräknas för respektive andelsklass efter utdelning.

Se bilaga 1 för ett räkneexempel avseende den prestationsbaserade avgiften (vid 20 % prestationsbaserad avgift).

## 2.4.16 Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

Vid försäljning av fondandelar kan Bolaget ta ut en försäljningsavgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan Bolaget ta ut en inlösenavgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Inlösen avgift tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller Bolaget.

I fonden utgår för närvarande inte någon försäljnings- eller inlösenavgift.

## 2.4.17 Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## 2.4.18 Hållbarhetsinformation

**Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

**Förvaltarens kommentar:** Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i såväl små som stora bolag i Sverige. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

De hållbarhetsrisker som fonden exponeras mot är kopplade till enskilda portföljbolags hantering av hållbarhetsrisker. Bland dessa återfinns exempelvis omställningsrisker, vilka innebär ökade kostnader till följd av förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen. Ytterligare risker är klimat- och miljörisker, vilka innebär ökade kostnader till följd av klimatförändringar och miljöförstöring.

Fonden har inga placeringsbegränsningar relaterade till hållbarhetsaspekter. Fonden beaktar och premierar dock etiska principer vid beslut om placeringar, då Consensus har hållbarhet som ett av Fondens

# Informationsbroschyr

Mars 2021

investeringskriterium. I investeringsprocessen används en egenutvecklad hållbarhetsanalys. Den första nivån i hållbarhetsanalysen innefattar att fonden väljer bort bolag som är involverade i följande produkter och tjänster:

1. Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen
2. Produktion och utvinning av uran samt fossila bränslen (olja, gas, kol)
3. Produktion av alkohol eller tobak
4. Spelverksamhet (Gambling)
5. Pornografi

På den andra nivån i hållbarhetsanalysen tillämpas screening av bolag utifrån FN:s 17 globala delmål (SDG), där bolagen rankas utifrån en poängskala 0–5 på varje enskilt delmål. Som en sista nivå har fonden en ESG-kommitté som består av fondförvaltarna, centralt funktionsansvarig (compliance), företagets hållbarhetsansvariga samt VD. Kommittén fungerar som diskussionsforum vid tillfällen då osäkerhet avseende nivå ett eller två uppstår. Kommittén kan även på eget initiativ besluta att exkludera bolag som godkänts på nivå ett eller två.

Utöver den interna hållbarhetsanalysen tillämpas även negativ screening av portföljbolagen med hjälp av ISS (Institutional Shareholder Services) normbaserade screening för att säkerställa att inget missats i den egna analysen.

Faktumet att fonden generellt sätt är diversifierad i sin inriktning och inte är koncentrerad till någon enskild bransch, i kombination med att etiska principer löpande beaktas och premieras i investeringsprocessen, gör att hållbarhetsriskernas påverkan på fonden och dess avkastning minimeras.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

**Fonden väljer in**

**Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och

tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

**Förvaltarens kommentar:** Fonden placerar inte i bolag som är involverade i någon av de produkter eller tjänster som tas med i listan ovan, med undantag för genetiskt modifierade organismer (GMO). Kontroll av femprocentsgränsen ska ingå i screeningen som ISS tillhandahåller, men viss osäkerhet råder kring detta och därför kan detta inte garanteras.

## Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

**Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

**Förvaltarens kommentar:** Fonden tillämpar ISS normbaserade screening för att exkludera företag som inte efterlever internationella normer.

**Fondbolaget påverkar**

## 2.4.19 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med januari 2020.

### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Consensus Sverige Select ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

# Informationsbroschyr

Mars 2021

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som anges i § 17 nedan.

Fonden består av fyra andelsklasser, "A", "B", "C" och "D", vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp, avgifter samt utdelning. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. AIF-förvaltaren (se § 2) förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren"), LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och övriga tillämpliga författningar.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren"), med organisationsnummer 556939-1617.

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i såväl små som stora bolag i Sverige. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som överstiger fondens jämförelseindex OMXS All-Share Cap Gross. Fondens värde kan utvecklas såväl positivt som negativt under enskilda år, men fondens målsättning är att över tid

generera en genomsnittlig årlig avkastning på mellan 5 och 10 procent.

Fonden kommer att beakta och premiera etiska principer vid beslut om placeringar, men fonden har inte några placeringsbegränsningar relaterade till dessa. Fonden kommer exempelvis att välja bort bolag som är involverade i kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, produktion och utvinning av uran samt fossila bränslen, produktion av alkohol och tobak, spelverksamhet och pornografi. Fonden kan också komma att beakta andra etiska principer vid val av investeringar. För närmare information om gällande process och principer hänvisas till AIF-förvaltarens hemsida.

En investering i fonden är förenad med hög risk och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut.

Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 % vara investerad i aktier noterade på svenska marknader. Under normala omständigheter kommer fonden att vara fullinvesterad i aktier.

Fonden är en specialfond vilket innebär att den avviker från vad som gäller för en värdepappersfond avseende vissa placeringsbegränsningar.

### Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer i första hand att ske i form av köp av aktier. Placering i överlåtbara värdepapper kan även ske i form av köp av räntebärande instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är mot Sverige.

Fonden har möjlighet att placera i en mer koncentrerad portfölj av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument än en värdepappersfond. Maximal exponering mot en enskild emittent får högst uppgå till 15 % av fondens värde. De tre största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 40 % av fondens värde. De fem största exponeringarna mot enskilda emittenter får högst uppgå till 50 % av fondens värde. Summan av de exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 5 % av fondens värde får högst uppgå till 60 % av fondens värde. Dessa begränsningar gäller såväl enskilda emittenter som emittenter i en och samma företagsgrupp. Fonden har mot bakgrund av detta



# Informationsbroschyr

Mars 2021

erhållit undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket 3 och tredje stycket LVF samt 5 kap 21 § och 22 § LVF.

## Derivatinstrument

Fonden har inte möjlighet att placera i derivatinstrument.

## Fondandelar

Fonden har inte möjlighet att placera i fondandelar.

## Konto på kreditinstitut

Fondens medel får placeras på konto hos kreditinstitut, och när förvaltaren bedömer att marknadsläget är ogynnsamt kan en betydande andel av fondens medel vara placerade på konto hos kreditinstitut. Högst 30 % av fondförmögenheten får placeras hos ett och samma kreditinstitut eller hos kreditinstitut som ingår i en och samma företagsgrupp. Fonden har således erhållit undantag från 5 kap. 11 §, 21 § och 22 § LVF.

## Riskenivå

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 10 och 25%. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

## **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden får också handla med finansiella instrument som inte är upptagna till handel på reglerad marknad.

## **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får inte använda sig av derivatinstrument.

## **§ 8 Värdering**

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt AIF-förvaltarens mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda

värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Fondandelar värderas till senast officiella NAV-kurs som är publicerad av fondbolaget.

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Dessa kostnader kan utgöras av inträdes- och utträdesavgifter i samband med köp och försäljning av fondandelar, courtage och registreringskostnader.

Fondens värde beräknas normalt av AIF-förvaltaren varje bankdag, och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida nästkommande bankdag. Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. AIF-förvaltaren beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i § 10.

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

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (handelsdagen), undantaget de handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, eller om det kan anses vara till andelsägarnas bästa intresse enligt § 10. Begäran om försäljning görs på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller på annat sätt som AIF-förvaltaren vid var tid anger, samt genom att likvid inbetalas till AIF-förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Ifyllt blankett och inbetalning ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 14.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar för att kunna genomföras per handelsdagen. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 14.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar för att kunna genomföras per handelsdagen. Skulle begäran om försäljning eller inlösen komma AIF-förvaltaren tillhanda efter klockan 14.00 hela bankdagar, eller klockan 10.00 halvdagar, ska AIF-förvaltaren verkställa begäran nästkommande bankdag.

Inlösenlikvid skall betalas till av andelsägaren angivet bankkonto så snart som möjligt efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts och publicerats på AIF-

# Informationsbroschyr

Mars 2021

förvaltarens hemsida, under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske, eller genom upptagande av kredit, och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som AIF-förvaltaren beräknat enligt § 8.

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

I andelsklass A och C är minsta första insättning i fonden 1 000 SEK. Insättningar utöver dessa minimibelopp sker i multiplar av 100 SEK.

I andelsklass B och D är minsta första insättning i fonden 5 000 000 SEK. Insättningar utöver dessa minimibelopp sker i multiplar av 100 000 SEK.

Vid försäljning respektive inlösen kan AIF-förvaltaren ta ut en försäljnings- respektive inlösenavgift, se § 11.

## § 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, eller om stängning av fonden kan anses ligga i andelsägarnas bästa intresse.

Exempel på detta är när handeln i finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet ens på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Vid sådan händelse får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp handelsdagen, samt beräkningen av teckningspriset, respektive inlösenpriset till dess att handeln återupptagits. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad.

## § 11 Avgifter och ersättning

Andelsklasserna belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Fast förvaltningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.
2. Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av courtage, inträdes- och utträdesavgifter i samband med köp och försäljning av fondandelar och registreringskostnader.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

- Andelsklass A och C: 1,35 procent av fondförmögenheten per år
- Andelsklass B och D: 0,95 procent av fondförmögenheten per år

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas och belastar andelsklassernas resultat dagligen och utbetalas månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden.

Härutöver utgår en resultatbaserad ersättning till AIF-förvaltaren om högst 20 procent av den avkastning som överstiger ett tröskelvärde. Tröskelvärdet utgörs av OMXS All-Share Cap Gross Index. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen beräknas och belastar andelsklassernas resultat dagligen och utbetalas månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden. Resultatbaserad ersättning beräknas utifrån 20 procent av den del av avkastningen som överstiger tröskelvärdet sedan senaste tillfället resultatbaserad ersättning har belastat andelsklassernas värde. Avrundning av storleken på arvodet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Vid försäljning av fondandelar kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 2

# Informationsbroschyr

Mars 2021

procent av fondandelsvärdet. Inlösenavgift tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller AIF-förvaltaren.

## § 12 Utdelning

Andelsklasserna A och B är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

För andelsklasserna C och D ska AIF-förvaltaren varje år besluta om utdelning enligt följande. Utbetalning av utdelning sker i februari månad. Utdelningen utgör mellan 2-4 procent av nettovärdet på de fondandelar som respektive andelsägare äger i respektive andelsklass vid datumet för senaste NAV-sättning. Samtliga andelsägare inom respektive andelsklass kommer att erhålla samma procentuella andel i utdelning ett och samma år. Utdelningen utbetalas, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, kontant i svenska kronor.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

Om AIF-förvaltaren så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till AIF-förvaltaren. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar och andelsklass som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom och då AIF-förvaltaren tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

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

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frånga vad som anges i 2 kap. 21 § LVF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltarens respektive förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Skadeståndsansvaret enligt 8 kap. 28-31 §§ LAIF och 9 kap. 22 § gäller alltid.

## § 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller

# Informationsbroschyr

Mars 2021

utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden. Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

## 3 INFORMATION OM FCG FONDER AB

FCG Fonder AB, med adress Östermalmstorg 1, 5tr, 11442 Stockholm, och org.nr. 556939-1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm.

### 3.1 Styrelseledamöter

- Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)
- Johan Cristvall (Ledamot)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Tove Bångstad (Ledamot)
- Johan Gustafsson (Ledamot)

### 3.2 Verkställande Direktör

- Johan Schagerström

### 3.3 Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, VD och ansvarig för Kapitalförvaltning
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Mats Tornell ansvarig för Operations
- Anders Alvin, ansvarig för Riskkontrollfunktionen
- Monika Reinholdsson, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, ansvarig för juristfunktionen

### 3.4 Klagomålsansvarig

- Mats Tornell, ansvarig för Operations

### 3.5 Revisor

Fondbolagets revisor är Daniel Algotsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

### 3.6 Ersättningspolicy

Bolaget lämnar som regel inte rörlig ersättning. Bolaget har dock antagit en Ersättningspolicy som reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen men kan för vissa kategorier anställda beslutas av VD. En anställds ersättning ska alltid vara baseras på en balanserad avvägning mellan personens fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bland annat vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

Portföljförvaltare erhåller av förvaltaren en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av prestationsbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som förvaltaren ska bedriva har förvaltaren bedömt risken för att förvaltarens ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i förvaltaren negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

### 3.7 Principer för aktieägarengagemang

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

### 3.8 Behandling av Personuppgifter

När du öppnar ett fondkonto och köper andelar i fonder hos Bolaget eller ett ombud till Bolaget så kommer dina personuppgifter att behandlas i samband med detta. Behandlingen avser förberedelse och administration av den berörda tjänsten, och därtill kan uppgifterna utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för att skicka information till dig som fondandelsägare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdrags-tagare och andra företag inom FCG-koncernen där dessa samarbetar kring tjänster. All behandling sker i enlighet med sekretess- och skyddsbestämmelser i



# Informationsbroschyr

Mars 2021

lagar och regler. Om du vill veta mer om Bolagets behandling, och dina rättigheter att bland annat få ändra, radera eller begära ut dina personuppgifter, så hittar du Bolagets Dataskyddspolicy på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

## 3.9 Fonder som FCG Fonder AB förvaltar

Nedan följer en uppräknig av de fonder som förvaltaren förvaltar vid tidpunkten för informationsbroschyrans publicering. Aktuell lista hittar du här <https://fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/>

### 3.9.1 Värdepappersfonder

- Exceed Select
- FondNavigator 0–100
- Investtech Invest
- NorQuant Multi Asset
- NorQuant Nordic Equity
- Penser Dynamic Allocation
- Penser Sustainable Impact
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk
- Placerum Optimera
- PLUS Mikrobolag Sverige Index
- PLUS Småbolag Sverige Index
- Quesada Bond Opportunity
- Quesada Global

### 3.9.2 Specialfonder

- Archipelago Multi-Strategy

- Chelonia Market Neutral
- Consensus Global Select
- Consensus Lighthouse Asset
- Consensus Småbolag
- Consensus Sverige Select
- Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar
- Dynamisk Allokering Global
- Dynamisk Allokering Ränta
- Dynamisk Allokering Sverige
- FR Compounder
- FR Short Duration Bond Fund
- ia
- Pappers
- Penser Yield
- Quesada Balanserad
- Quesada Yield
- Quesada Offensiv
- Quesada Ränta
- Quesada Sverigefond
- Quesada Vision
- Shepherd Energy Fund
- SP Aktiv—Defensiv

### 3.9.3 Alternativa investeringsfonder:

- Apikal Fastighetspartner II AB
- Borgo Fund I AB
- Coeli Private Equity 2016 AB
- Coeli Private Equity XI AB
- Zenith Group Real Estate I AB (publ)
- Zenth Growth I AB (publ)
- Zenith Venture Capital I AB (publ)

# Informationsbroschyr

Mars 2021

## Bilaga 1 – Exempel på beräkning av prestationsbaserad avgift

Räkneexempel avseende den prestationsbaserade avgiften (vid 20 procent prestationsbaserad avgift).

Dag	NAV-kurs efter fast förvaltningsarvode	Avkastning sedan senaste performance fee i kr	Index SSVX 90 dagar	Index vid senaste HWM-läge	Avkastnings-tröskel = Index sedan senaste HWM-läge i kr	Överavkastning/underavkastning i kr	Resultatbaserad avgift i kr	NAV-kurs efter performance fee	NAV-kurs vid senaste HWM då performance fee utgick	Index vid HWM-läge
Start	100,00		1000,00					100,00	100,00	1000,00
1	100,30	0,30	1001,00	1000,00	0,10	0,20	0,04	100,26	100,26	1001,00
2	101,00	0,74	1005,00	1001,00	0,40	0,34	0,07	100,93	100,93	1005,00
3	100,80	-0,13	1004,50	1005,00	-0,05	-0,08	0,00	100,80	100,93	1005,00
4	100,75	-0,18	1007,00	1005,00	0,20	-0,38	0,00	100,75	100,93	1005,00
5	102,00	1,07	1007,50	1005,00	0,25	0,82	0,16	101,84	101,84	1007,50