



Fondbestämmelser

Credit Edge

1 juli 2020

1 Fondens rättsliga ställning

Specialfondens namn är Credit Edge, nedan kallad "Fonden". Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (nedan "LAIF").

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt.

Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden med justering för de specifika villkor som gäller för respektive andelsklass enligt nedan. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet.

Den AIF-förvaltare som anges i § 2 företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har tre andelsklasser:

- A, SEK, allmän klass
- B, SEK, institutionell klass
- C, SEK, distributionsklass

Andelsklass C är öppen endast för

- investerare som investerar i fonden inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan AIF-förvaltaren och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som, enligt sin lydelse, omfattar investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten till ersättning från förvaltaren,
- försäkringsföretag som investerar i fonden inom ramen för avtal med försäkringstagare, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan AIF-förvaltaren och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som, enligt sin lydelse, omfattar försäkringsföretagets investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från förvaltaren, samt
- andra personer vars investeringar i en sker inom ramen för sådan distribution av andelar som avses i 4 kap. 10 § andra stycket 1 d) LVF, under förutsättning att det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltaren och distributören, som enligt sin lydelse, omfattar investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar denne till ersättning från AIF-förvaltaren.

Fondandelsklasserna skiljer sig åt vad avser villkor för distribution, årlig avgift och investeringsbelopp på sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

Andelar i andelsklass A och B ska omföras till andelsklass C när villkoren för innehav i andelsklass C är uppfyllda.

Andelar i andelsklass C ska, när villkoren för innehav i andelsklass C inte är uppfyllda, omföras till andelsklass A. Omföring ska dock istället ske till andelsklass B om det belopp som omförs för en investerare överstiger gällande minsta teckningsbelopp, vid det första investeringstillfället, för andelsklass B.

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av AIF-förvaltaren. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen.

2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av CAAM Fund Services AB (org. nr 556648-6832, "förvaltaren").

3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) org 502032-9081, "förvaringsinstitutet". Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa förvaltarens instruktioner avseende om de inte strider mot bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot, kontrollera och förvara den egendom som ingår i fonden, övervaka Fondens penningflöden samt se till att

- försäljning och inlösen m.m. av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser,
- ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, samt att
- Fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LAIF, bolagsordningen och dessa fondbestämmelser.

4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat specialfond och investerar i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument (utgivna av företag, stater och myndigheter samt organisationer med eller utan officiell rating) samt aktierelaterade överlåtbara värdepapper, fondandelar och derivatinstrument. Detta sker med målsättning att uppnå en positiv avkastning oavsett utvecklingen på marknaden.

Placeringsinriktningen är global men Fondens medel ska till minst 50 procent placeras i finansiella instrument utgivna av regeringar och dess myndigheter, statliga och kommunala organ, banker och bolag med hemvist eller verksamhet i Norden (Sverige, Finland, Norge och Danmark).

5 Fondens placeringsinriktning

5.1 Allmänt

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, på konto hos kreditinstitut samt i derivatinstrument. Vid investeringar i derivatinstrument får underliggande tillgångar bestå av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, finansiella index, räntesatser, växelkurser och valutor.

5.2 Undantag från lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9

Fonden har beviljats följande undantag från bestämmelserna i LVF och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 om värdepappersfonder, nedan kallade FFFS 2013:9.

- (a) Med undantag från 5 kap. 5 § första stycket LVF får Fonden placera upp till 25 procent av Fondens värde i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i nämnda lagrum.
- (b) Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket samt andra stycket tredje punkten LVF får högst 30 procent av Fondens värde placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent under förutsättning att de innehav som ligger över 5 procent utgör högst 70 procent av Fondens värde. Fondens medel ska vara placerade i finansiella instrument utgivna av minst tio olika emittenter.
- (c) Med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket första punkten LVF får högst 100 procent av Fondens värde placeras i skuldförbindelser utgivna eller garanterade av en stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar. Högst 30 procent av Fondens värde får emellertid placeras i skuldförbindelser som kommer från en och samma emission.
- (d) Med undantag från 5 kap. 11 § LVF får Fonden placera upp till 40 procent på konto hos ett och samma kreditinstitut, som är en bank.
- (e) Med undantag från 5 kap. 15 § sista stycket LVF får Fonden investera i andra fonder eller fondföretag som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.
- (f) Med undantag från 5 kap 21 och 22 §§ LVF, får Fondens totala exponering mot ett och samma företag eller mot företag i samma företagsgrupp vid kombination av olika placeringar, d.v.s. nettot av Fondens innehav av penningmarknadsinstrument, överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, placering på konto hos kreditinstitut samt exponering mot en och samma motpart vid derivatransaktioner, uppgå till högst 50 procent av Fondens värde.
- (g) Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket FFFS 2013:9 får Fonden lämna värdepapperslån med högst 50 procent av Fondens värde vid varje tidpunkt.

5.3 Riskmått och risknivå

RISKMÅTT FÖR SAMMANLAGD EXPONERING ("VALUE-AT-RISK")

I enlighet med 25 kap. 4 § FFFS 2013:9 använder Fonden en absolut Value-at-Risk-modell (VaR-modell). Som övergripande begränsning av Fondens risktagande gäller att den beräknade sammanlagda risknivån för Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på historisk Value-at-Risk (VaR) inte får överstiga fem (5) procent av Fondens värde, med en konfidensnivå på 95 procent och en dags tids-horisont för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden som hänför sig till derivatinstrument.

RISKNIVÅ

Fonden mäter sin risknivå genom standardavvikelse, mätt över rullande 24-månadersperioder, som anger hur mycket värdeutvecklingen har fluktuerat. Fonden har som målsättning att ha en standardavvikelse i intervallet 5–10 procent.

6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. I den omfattning som följer av lag och dessa fondbestämmelser får handel även ske på annat sätt än på de ovan angivna marknaderna.

7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument, inklusive sådana derivat som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat), som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

Fondens medel kan till betydande del placeras i andra fonder och fondföretag.

8 Värdering

Andelarna i respektive andelsklass i Fonden skall vara lika stora.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar med de justeringar som följer av andelsklassens avgiftsvillkor.

Värdering av finansiella instrument sker till gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning, får de upptas till det värde som AIF-förvaltaren på objektiv grund bestämmer. Med objektiva grunder menas att ett marknadsvärde erhålls enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativa köpkurser från "market maker" om sådan utsedd för emittenten. Om sådan uppgift saknas eller av AIF-förvaltarens bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende part eller andra externa, oberoende källor. Om marknaden för visst instrument inte är aktiv kan värdering ske genom användandet av en allmänt vedertagen värderingsmetod som är etablerad på marknaden, som t ex kassaflödesanalys eller jämförelse med andra liknande transaktioner som ägt rum under marknadsmässiga omständigheter under närliggande tid.

Marknadsvärdet avseende överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF fastställs enligt vad som angivits i föregående stycke. För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalningskurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje man.

Värdet av en fondandel i respektive andelsklass ska beräknas varje bankdag av AIF-förvaltaren och publiceras på AIF-förvaltarens hemsida.

9 Teckning och inlösen av fondandelar samt omföring av fondandelar

Fondandelar tecknas och löses in hos AIF-förvaltaren.

Teckning och inlösen kan ske varje bankdag.

Inga avgifter tas ut vid teckning och inlösen av fondandelar.

Begäran om teckning och inlösen av fondandelar ska vara Bolaget tillhanda senast vid den bryttid som anges i informationsbroschyren för att transaktionen ska

kunna ske samma bankdag. Om begäran om teckning eller inlösen inkommit senare än nu angiven tidpunkt sker transaktionen nästföljande bankdag.

Begäran om teckning görs vid första insättningstillfället genom ingivande av teckningsedel som tillhandahålls av AIF-förvaltaren samt insättning av teckningslikviden till ett av AIF-förvaltarens anvisat bankkonto eller bankgirokonto för Fonden. Efter första teckningstillfället kan teckning ske enkom genom inbetalning av teckningslikviden på det bank- eller bankgirokonto som anvisas för Fonden.

Begäran om inlösen av fondandel görs skriftligen enligt AIF-förvaltarens vid var tid gällande anvisningar. Begäran om inlösen via datamedia får endast ske efter särskild överenskommelse. Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden senast tre (3) bankdagar efter det att inlösen har verkställts. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, skall sådan försäljning och utbetalning av inlösenlikvid ske så snart möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

AIF-förvaltaren får efter underrättelse till Finansinspektionen och berörda andelsägare, senarelägga teckning och inlösen av fondandelar om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till andelsägarnas intresse.

Fondandelens pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av transaktionsdagen. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast med AIF-förvaltarens medgivande.

Fondandelsvärdet offentliggörs på AIF-förvaltarens hemsida.

MINSTA TECKNINGSBELOPP

För andelsklassen A, SEK, Allmän klass, gäller ett minsta teckningsbelopp om 100 SEK.

För andelsklassen B, SEK, Institutionell klass, gäller ett minsta teckningsbelopp vid första insättningstillfället om 10 000 000 SEK, och därefter ett minsta belopp för tilläggsinvestering om 10 000 SEK.

För andelsklassen C, SEK, Distributionsklass, gäller ett minsta teckningsbelopp vid första insättningstillfället om 100 000 SEK, och därefter ett minsta belopp för tilläggsinvesteringar om 100 SEK.

10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som medför att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

11 Avgifter och ersättning

FAST AVGIFT

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av Fonden.

- Ersättningen (avgiften) i andelsklass A utgår med högst 1,0 procent av Fondens värde och inkluderar kostnader för förvaring (Förvaringsinstitutet), tillsyn och revisorer.
- Ersättningen (avgiften) i andelsklass B utgår med högst 0,75 procent av Fondens värde och inkluderar kostnader för förvaring (Förvaringsinstitutet), tillsyn och revisorer.
- Ersättningen (avgiften) i andelsklass C utgår med högst 0,5 procent av Fondens värde och inkluderar kostnader för förvaring (Förvaringsinstitutet), tillsyn och revisorer.

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del. Courtag och andra kostnader samt skatt vid Fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastas Fonden. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys avseende sådana finansiella instrument som omfattas av fondens placeringsinriktning. På avgifterna tillkommer eventuell mervärdesskatt.

PRESTATIONSBASERAD AVGIFT

Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 15 % av den del av totalavkastningen, efter avdrag för fast ersättning, som överstiger jämförelseindex och tidigare högsta fondandelsvärde ("High Water Mark").

Jämförelseindex ("tröskelräntan") är OMRX T-BILL. Så länge tröskelräntan är större eller lika med noll används tröskelräntan. Om tröskelräntan är mindre än noll tas prestationsbaserad avgift ut på all positiv avkastning om Fondens senaste högsta andelsvärde är uppnått.

Den prestationsbaserade avgiften är densamma i samtliga andelsklasser. Den prestationsbaserade avgiften är kollektiv. Detta innebär att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuellt rörligt arvode en given dag.

Den som investerar i en andelsklass efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän Fonden som helhet återtagit underavkastningen.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och betalas den sista kalenderdagen i månaden till Bolaget. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

12 Utdelning

Fonden ska inte lämna utdelning.

13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall hållas tillgängliga för andelsägare hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt inom ovanstående tidsramar, kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutat AIF-förvaltarens styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet innefattande ändrade fondbestämmelser ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen anvisar.

15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Av anmälan skall framgå vem som är fondandelsägare respektive panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

- Fondandelsägare skall skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare.
- Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom, vilket då tar bort uppgiften om pantsättning i registret.
- Fondandelsägare kan överlåta sina fondandelar.
- AIF-förvaltaren äger rätt till ersättning om högst 500 kr av fondandelsägaren för handläggning av pantsättning och/eller överlåtelse.

16 Ansvarsbegränsning

Varje fondandelsägare bör i detalj ha studerat de i faktabladet och informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med de finansiella instrument som Fonden investerar i.

Nedan uppräknade ansvarsbegränsningar för AIF-förvaltaren gäller även förvaringsinstitutet.

AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som beror av lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av AIF-förvaltaren om normal aktsamhet iakttagits.

AIF-förvaltaren ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren med tillbörlig omsorg anlitat. AIF-förvaltaren ansvarar inte heller för skada

som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om AIF-förvaltaren till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning skall AIF-förvaltaren inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

I övrigt regleras AIF-förvaltarens och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.