



### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Iris Bond ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,5 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,4 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 SEK.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,3 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,3 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklassen är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget")

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse att;

- ▷ teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- ▷ värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- ▷ tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- ▷ medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond i svenska kronor som har en genomsnittlig räntebindningstid på mellan 10 och 15 år.

Fondens målsättning är att inom ramen för fondens riskbegränsningar generera högre avkastning än referensportföljen (se § 5).

Fonden investerar kapitalet i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 5 år.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- ▷ i överlåtbara värdepapper,
- ▷ i penningmarknadsinstrument,
- ▷ på konto i kreditinstitut, och
- ▷ i derivatinstrument.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent av fondens värde.

Fondens totala risknivå mätt som volatilitet i avkastning bedöms överstiga risknivån i traditionella svenska räntefonder men underskrida risknivån för traditionella svenska aktiefonder. Målsättningen är att Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tvåårsperiod, ska ligga inom intervallet 3-15 procent.

Som övergripande begränsning av Fondens risktagande gäller att den beräknade sammanlagda risknivån för Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på relativ historisk Value-at-Risk (VaR) inte får vara mer än trettio (30) procent högre än VaR för Fondens referensportfölj.

Value at Risk beräknas utifrån ett ensidigt konfidensintervall på 95 procent. Innehavsperioden är en (1) affärsdag. Den beräknade risknivån utgör således en uppskattning av den största värdenedgång Fonden drabbas av den påföljande affärsdagen i 95 procent av fallen.

Fondens referensportfölj består av ränteswappar i svenska kronor enligt den marknadsstandard banker kvoterar ränteswappar i penningmarknaden. Referensportföljens instrument avser löptiderna 1 till 10, 12, 15 respektive 20 år, totalt 13 instrument. Instrumenten för löptiden 1 till 3 år ingår till en tredjedel vardera. Övriga 10 instrument ingår till en tiondel vardera.

Referensportföljens dagliga avkastning beräknas genom att respektive instruments avkastning beräknas dag för dag där löptiderna 1 till 3 år ingår

till dess fasta ränta och övriga löptider ingår till såväl dess fasta som rörliga ränta. Referensportföljens avkastning utgörs därefter av den viktade summan av respektive instruments dagliga avkastningar.

Metoden att beräkna Fondens risknivå med hjälp av en VaR-modell är ett användbart hjälpmedel i styrningen av Fondens risk, men utgör ingen garanti mot värdenedgångar.

Om VaR-limten överskrids skall rättelse vidtas så snart det lämpligen kan ske. Skälig hänsyn skall då tas till fondandelsägarnas intressen.

## § 6 Särskild placeringsinriktning

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

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får även investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig av valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor.

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

## § 7 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

## § 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

I Fondens tillgångar ingår överlåtbara värdepapper, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga Fonden.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av villkor som är förenade med respektive andelsklass.

## § 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klass C och D göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C och D enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C och D enligt § 11.

Fondandelars värde fastställs och publiceras senast kl. 11:00 ordinarie bankdag på Fondbolagets hemsida. Likvid och leverans av fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om teckning och inlösen.

För det fall värdet av Fondens förmögenhet överstiger 25 000 000 000 SEK äger styrelsen rätt att besluta om stängning av nyteckning av fondandelar. Om fondförmögenheten understiger kapitalgränsen efter det att Fonden har stängts, kan möjlighet till teckning åter komma att erbjudas.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande

marknad som är helt eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### § 10 Stängning av teckning och inlösen vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,5 procent per år i andelsklass A, 0,4 Procent i andelsklass B och 0,3 Procent i andelsklass C och D. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

### Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C och D

Vid teckning tillkommer en teckningsavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med teckningen. Vid inlösen tillkommer inlösenavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med inlösen.

För teckning och inlösen av fondandelar kan kunden begära att själv bära sina transaktionskostnader. Fondbolaget ska efter begäran om sådant förfarande, senast kl. 12:00 samma dag tillstålla kunden en lista av sådana finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") Fonden kommer att behöva handla för att täcka sådan teckning eller inlösen i syfte att bibehålla önskad risknivå. Kunden kan välja att vara motpart i en

eller flera av sådana Portföljtransaktioner och/eller, för de Portföljtransaktioner Fondbolaget exekverar i marknad till följd av teckning eller inlösen, erlagga/erhålla, för respektive Portföljtransaktion, skillnaden mellan exekveringskurs, inklusive direkta kostnader och värderingen enligt samma principer och kurser som fondandelens pris fastställs. Teckning eller inlösen enligt ovan kan begäras varje ordinarie bankdag.

### § 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass D på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

### § 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till

samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

### § 15 Ändring av fondbestämmelser

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

### § 16 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta andelsägarens depåförvaltare i de fall fondandelarna är förvaltarregistrerade.

Av underrättelsen ska framgå:

- ▷ vem som är fondandelsägare/pantsättare,
- ▷ vem som är panthavare,
- ▷ vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- ▷ eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtaren och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelserna.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelserna. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelserna sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

### § 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte 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 Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

### § 18 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för;

- ▷ överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- ▷ att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skatte-

mässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller

- ▷ att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärfvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S.

Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa ska endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

