



CAPTOR

Fondbestämmelser för Captor Aster Global High Yield

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Aster Global High Yield ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter, 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 0,60 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass B är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 EUR. Andelsklass D är valutasäkrad till EUR, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till EUR. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (EUR). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass D och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 NOK. Andelsklass D är

valutasäkrad till NOK, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till NOK. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (NOK). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass E och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass F: Fast arvode om 0,45 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som inte kräver tredjeparsersättning.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass kan medlen på andelsägarens begäran omfördelas till andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

§ 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,
- att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- att medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en global företagsobligationsfond med valutasäkrade andelsklasser i svenska kronor, norska kronor samt euro. Fondens genomsnittliga räntebindningstid ska vara mellan 1 och 7 år. Fondens målsättning är att generera en högre avkastning än avkastningen för en global volymviktad portfölj av företagsobligationer inom kreditkvalitetsegmentet high yield, detta till samma risknivå (VaR) och med motsvarande kredit- och ränteduration.

Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer eller alternativt i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering.

Obligationer och referenstillgångarna i kreditderivat tillåts ha kreditbetyg "high yield" vid investeringstillfället. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden. Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 3 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

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

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i andra fonder eller fondföretag.

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 netto av fondens värde.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens kredit- och ränteduration får ej överstiga 7 år.

Fonden eftersträvar att vid var tidpunkt vara fullt ut exponerad mot global företagsobligationsmarknad inom "high yield" segmentet, dock lägst 90 procent.

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 4-10 procent.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR). Modellen består av en historisk, icke-parametrisk, daglig, ensidig VaR där scenarierna består av dagliga

värdeförändringar de senaste 252 affärsdagarna. Riskfaktorer utgörs av 5 års riskfri ränta samt spreadrisk. VaR beräknas vid 95% konfidensintervall för dagliga värdeförändringar där Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på absolut VaR inte ska vara mer än tre (3) procent av fondens värde.

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 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.

§ 7 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 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 samt i syfte att valutasäkra de

andelsklasser som inte är denominerade i Fondens basvaluta SEK.

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.

§ 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 bors-handlat 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 klasserna B, C D och E göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Teckning eller inlösen i 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.

Tecknings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på tecknings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader 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.

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 Fonden 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 0,60 procent avseende Andelsklass A, 0,40 procent avseende Andelsklass B-E samt

0,45 procent avseende Andelsklass F. 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.

Avgift för utspädningsskydd i andelsklass B, C, D och E

Vid teckning och inlösen kan en avgift för utspädningsskydd tas ut. Syftet är att lämna befintliga/kvarvarande andelsägare opåverkade av de transaktioner som görs till följd av en större teckning eller inlösen.

Avgiften motsvarar fondens faktiska transaktionskostnader för teckningen alternativt inlösen, dock begränsat till högst två procent av tecknat eller inlöst belopp. Avgiften tillfaller Fonden.

Förvaltaren upprättar en lista av finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") som Fonden kommer behöva handla för att möta sådan teckning eller inlösen och bibehålla önskad riskprofil. Resultatet av exekveringen, såväl positivt som negativt, i förhållande till de kurser som används vid NAV beräkning utgör avgift för utspädningsskydd. Avgiften beräknas symmetrisk och kan således bli såväl positiv som negativ. I det fall exekveringsresultatet innebär en kostnad för Fonden belastas den tecknande eller inlösande parten med avgiften. I det fall exekveringsresultatet blir en intäkt för Fonden gottgörs den tecknande eller inlösande parten genom att tilldelas s k bonusandelar motsvarande avgiften.

Fondbolaget ska senast kl. 12:00 samma dag, på kundens begäran, tillstålla kunden

en lista av Portföljtransaktioner. Kunden kan välja att vara motpart i en eller flera av sådana Portföljtransaktioner vilket omedelbart ska meddelas Fondbolaget. I det fall kunden väljer att vara motpart kommer dessa affärer avvecklas genom att en bank eller ett värdepappersbolag träder emellan. Avslutskurs för sådana affärer sätts till marknadskurs vid avslutstillfälle och är desamma som därefter utgör underlag för beräkning av avgift för utspädningsskydd. Detta innebär att affärer netto (inklusive avgift för utspädningsskydd) görs till samma kurs som utgör underlag för NAV beräkningen avseende tecknade eller inlösta fondandelar.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B 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, årsberättelse och 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.

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.

§ 15 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:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,
3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. 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 överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/ organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen 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.

§ 16 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 förelegat 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.

§ 17 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 skattemässigt 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 förvärvas 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.

