

Consensus Lighthouse Asset

Fondbestämmelser

§ 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

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 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 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, 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 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 arvudet 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 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.

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-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-förvaltaren 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.