

FONDSBESTEMMELSER: VINGA CORPORATE BOND

Vedtaget af bestyrelsen: 2019-11-28

Godkendt af FI: 2020-01-30

Gældende pr.: 2020-01-30

§ 1 FONDENS NAVN OG RETSSTILLING

Fondens navn er Vinga Corporate Bond. Fonden er en værdipapirfond i henhold til loven (2004:46) om værdipapirfonde (LVF).

Fondens aktiver ejes af andelsindehaverne til fælles, og hver andel i fonden indebærer lige ret til den formue, der indgår i fonden. Fonden kan ikke erhverve rettigheder eller pådrage sig forpligtelser. Det selskab, der fremgår af § 2 repræsenterer andelsindehaverne i spørgsmål, der vedrører fonden, træffer beslutninger om den ejendom, der indgår i fonden, og udøver de rettigheder, der stammer fra fonden. Fonden er rettet mod offentligheden, se også § 17.

Selskabet drives i overensstemmelse med disse fondsbestemmelser, selskabets stiftelsesoverenskomst, LVF og øvrige anvendte forordninger.

Fondens aktiver ejes i fællesskab af andelsindehaverne. Andelen i de respektive andelsklasser medfører lige ret til den formue, der indgår i fonden.

Andelsklasser

Fonden tilbyder følgende andelsklasser:

Andelsklasse A - SEK, mindsteindskud 100 SEK

Andelsklasse B - SEK, mindsteindskud 5.000.000 SEK

Andelsklasse C - EUR, kurssikret mod fondens basisvaluta, SEK, mindsteindskud 10 EUR

Andelsklasse D - EUR, kurssikret mod fondens basisvaluta, SEK, mindsteindskud 500.000 EUR

Fondsbestemmelsernes indhold er fælles for alle andelsklasser, medmindre andet er angivet. Fonden består af andelsklasser, hvilket betyder, at en fondsandels værdi i en andelsklasse adskiller sig fra en fondsandels værdi i en anden andelsklasse.

Andelsklasserne adskiller sig, hvad angår investeringsvaluta, mindste første tegningsbeløb (se endvidere under § 9) og gebyrer (se endvidere under § 11) på de måder, der er angivet i disse fondsbestemmelser.

§ 2 FONDSFORVALTERE

Fonden forvaltes af AIFM Capital AB, virksomhedsregistreringsnummer 556737-5562, herefter kaldet selskabet.

§ 3 DEPOSITAR OG DEPOSITARS OPGAVER

Depositaren er Swedbank AB, virksomhedsregistreringsnummer 502017-7753, herefter kaldet depositaren. Depositaren gennemfører selskabets beslutninger angående fonden samt modtager og opbevarer fondens aktiver.

Desuden kontrollerer depositaren, at de beslutninger, der angår fonden, som selskabet har truffet, f.eks. om værdiansættelse, indløsning og salg af fondsandele, gennemføres i overensstemmelse med love, forordninger og disse fondsbestemmelser.

§ 4 FONDENS ART

Fonden er en aktivt forvaltet rentefond rettet mod erhvervsobligationer med lavere kreditvurdering (højtforrentede/high yield). Fonden handler overvejende på markeder i Norden. Desuden kan fondens midler investeres i andre rentebærende finansielle instrumenter og på andre markeder.

Fonden har en varighed på højst 6 år.

Fondens mål er at opnå god kapitalvækst, der over en tidshorizont på 3 år, opnår bedre resultater end udviklingen i fondens benchmark, som er OMRX T-BILL + 2 procentpoint p.a. Se prospektet for yderligere oplysninger om benchmarket.

§ 5 FONDENS INVESTERINGSSTRATEGI

Fondens midler investeres i omsættelige værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, afledte finansielle instrumenter, fondsandele og konti i kreditinstitutter.

De underliggende aktiver til de afledte finansielle instrumenter består af eller relaterer sig til aktiver i overensstemmelse med kapitel 5, § 12, stk. 1, i LVF.

Mindst 70 % af fondens midler skal investeres i erhvervsobligationer.

Mindst 50 % af fondens midler skal investeres i finansielle instrumenter, der er optaget til handel på markeder i Norden eller udstedt i nordiske valutaer. Desuden kan fonden investere på markeder uden for Norden, hvor sådan øvrig investering overvejende sker i Europa og USA.

Fonden kan investere i omsættelige værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter af både lavere kreditvurdering (højtforrentede/high yield), højere kreditvurdering (investment grade). Derudover kan fonden investere i finansielle instrumenter uden kreditvurdering.

Den gennemsnitlige, resterende rentetilpasning (varigheden) af fondens investeringer skal ske i et interval på 1-6 år. Løbetiden til udløbet af de enkelte finansielle instrumenter eller løbetiden til første tilbagekøbsdato for obligationer uden forfaldsdato i fonden kan højst være 10 år.

Der kan anvendes valutaderivater til at adskille obligations- og valutaeksponeringen.

Fonden kan investere højst 10 % af fondens værdi i fondsandele.

§ 6 MARKEDER

Fondens handel med finansielle instrumenter sker på regulerede markeder eller tilsvarende markeder uden for EØS. Fondens handel kan ske på andre markeder inden for eller uden for EØS, hvor handlen er reguleret og åben for offentligheden.

§ 7 SÆRLIG INVESTERINGSSTRATEGI

Fonden kan investere i omsættelige værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som disse er specificeret i kapitel 5, § 5, i loven (2004:46) om værdipapirfonde.

Fonden kan, jf. kapitel 5, § 8, i LVF, eje ubegrænsede obligationer og andre gældsforpligtelser, der udstedes eller garanteres af en stat, kommune, statslig eller kommunal myndighed i et land inden for EØS eller af en mellemstatslig instans, hvor en eller flere EØS-medlemsstater er medlem. Dog skal gældsforpligtelserne stamme fra mindst seks forskellige udstedelser, og dem, der stammer fra en og samme emission, må ikke overstige 30 % af fondens værdi. De udstedere eller garanter, der udsteder eller garanterer gældsforpligtelser, som mere end 35 % af fondens værdi kan investeres i, er USA, den svenske stat, svenske kommuner, statslige eller kommunale myndigheder inden for EØS eller mellemstatslige instanser, hvor en eller flere EØS-medlemsstater er medlem.

Fondens midler kan investere i afledte finansielle instrumenter som led i fondens investeringsstrategi. Fonden kan investere i de afledte finansielle instrumenter, der er angivet i kapitel 5, § 12, stk. 2, af LVF (såkaldte OTC-derivater).

Fonden anvender til enhver tid valutaderivater med det formål at kurssikre aktiverne helt.

§ 8 VÆRDIANSÆTTELSE

Fondens værdi beregnes ved at trække forpligtelser, der vedrører fonden, fra fondens aktiver. Da fonden består af andelsklasser, fastsættes en fondsandels værdi med hensyntagen for de vilkår, der gælder for den respektive andelsklasse. Værdien af en fondsandel i en andelsklasse i fonden udgøres af andelskassens værdi divideret med antallet af udestående andele i den aktuelle andelsklasse. Fondsandelens værdi beregnes på alle bankdage. Fondens aktiver værdiansættes til den gældende markedsværdi. Den gældende markedsværdi kan fastsættes ud fra forskellige metoder, der anvendes i følgende rækkefølge:

1. Hvis der handles finansielle instrumenter på et marked som det, der er angivet i kapitel 5, § 3, af LVF, anvendes den seneste salgskurs, og hvis denne ikke findes, anvendes den seneste købskurs.
2. Hvis kursen ifølge første metode ikke findes eller tydeligvis er misvisende, udledes den gældende markedsværdi ud fra oplysninger om en aktuelt gennemført transaktion med et tilsvarende instrument mellem to uafhængige parter.
3. Hvis første eller anden metode ikke kan anvendes, eller ifølge selskabet er misvisende, fastsættes den gældende markedsværdi ved, at anvende et for det relevante finansielle instrument anvendeligt princip på markedet gennem en etableret værdiansættelsesmodel, hvis

denne ikke i det forekommende tilfælde er misvisende.

Selskabet anvender den senest registrerede andelsværdi til at fastsætte fondsandelens værdi.

For de omsættelige værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der fremgår af kapitel 5, § 5, LVF, fastsættes en markedsværdi på objektivt grundlag ud fra en specifik vurdering. Den specifikke vurdering baseres på oplysninger om den seneste salgskurs eller indikative købskurs fra en uafhængig såkaldt market maker, hvis en sådan er udpeget. Hvis oplysningerne ikke er tilgængelige eller ikke anses for at være pålidelige, fastsættes markedsværdien ved hjælp af uafhængige mæglere eller andre eksterne, uafhængige kilder.

Hvad angår OTC-derivater, foreligger der ofte ikke offentlige oplysninger om den seneste betalingskurs eller seneste købs- og salgskurs. Markedsværdien på OTC-derivater fastsættes derfor normalt ud fra generelt vedtagne vurderingsmodeller såsom Black & Scholes, eller vurderingen udføres af en uafhængig tredjepart.

§ 9 SALG OG INDLØSNING AF FONDSANDELE

Fonden er normalt åben for salg (andelsindehaverens køb) og indløsning (andelsindehaverens salg) af fondsandele på alle bankdage.

Fonden er dog ikke åben for salg eller indløsning på bankdage, hvor værdiansættelse af fondens aktiver ikke kan ske på en måde, garanterer

andelsindehavernes lige ret, hvis et eller flere af de underliggende markeder ikke er åbent for handel.

Anmodning om salg og/eller indløsning skal ske skriftligt og være selskabet i hænde senest kl. 15:00 på hele bankdage og senest kl. 11:00 på halve bankdage (dagen før en helligdag) for at sikre, at salg og/eller indløsning sker til den kurs, der fastsættes sidst på den dag, hvor anmodningen kom selskabet i hænde. Salg og indløsning sker dermed til en for andelsindehaveren på det pågældende tidspunkt for anmodningen ukendt kurs.

Ved køb af fondsandele skal de tegnede aktiver være bogført på fondens dertil hørende konto senest kl. 15:00 på hele bankdage og senest kl. 11:00 på halve bankdage.

Anmodning om salg og indløsning af fondsandele kan kun tilbagekaldes, hvis selskabet tillader dette.

Hvis der skal rejses midler til indløsning ved at sælge værdipapirer, skal salg ske og indløsning iværksættes så hurtigt, som dette er muligt. Hvis et sådant salg i væsentlig grad ville være ugunstigt for de øvrige andelsindehavere, kan selskabet efter anmeldelse af dette til Finansinspektionen udskyde indløsningen af andelene helt eller delvist.

Anmodninger om salg eller indløsning af fondsandele, der modtages af selskabet, hvor fonden er lukket for salg og indløsning ifølge, hvad der er angivet i stk. 2 af denne bestemmelse samt § 10 sker normalt til den efterfølgende bankdags kurs.

En fondsandels værdi beregnes normalt på alle bankdage. Beregning af fondsandelens værdi finder dog ikke sted, hvis fonden er lukket for salg og indløsning, hvad angår de forhold, der er angivet i denne bestemmelse, stk. 2, og § 10. De principper, der anvendes til fastsættelse af fondsandelens værdi er angivet i § 8.

Oplysninger om fondsandelens kurser er normalt tilgængelige fra selskabet og dets distributører hver dag.

Tegning i de respektive andelsklasser sker med følgende første mindste tegningsbeløb:

A Mindste første tegningsbeløb 100 SEK.

B Mindste første tegningsbeløb 5.000.000 SEK.

C Mindste første tegningsbeløb 10 EUR.

D Mindste første tegningsbeløb 500.000 EUR.

§ 10 LUKNING AF FONDEN UNDER EKSTRAORDINÆRE OMSTÆNDIGHEDER

Fonden kan være lukket for salg og indløsning, hvis der indtræder ekstraordinære omstændigheder, der medfører, at en værdiansættelse af fondens aktiver ikke kan ske på en måde, der garanterer andelsindehavernes lige ret.

§ 11 GEBYRER OG VEDERLAG

Fast gebyr

Der betales gebyrer af fondens midler til selskabet for forvaltning af fonden. Gebyrer omfatter omkostninger til depositar, se § 3, samt for Finansinspektionens tilsyn og til revision.

For andelsklasse A og C gælder et fast gebyr på et beløb svarende til højst 2,5 % p.a. af fondens værdi.

For andelsklasse B og D gælder et fast gebyr på et beløb svarende til højst 1,9 % p.a. af fondens værdi.

Gebyrerne betales månedsvis bagud og beregnes dagligt med 1/365-del. Det aktuelle faste gebyr fremgår af prospektet. Fondsandelens værdi beregnes efter fradrag af faste gebyrer.

Kurtage og andre transaktionsbaserede omkostninger ved fondens køb og salg af finansielle instrumenter samt beskatning betales af fonden.

Resultatbetinget honorar

Udover det faste gebyr gælder et kollektivt beregnet resultatbetinget honorar på højst 20 % af det afkast i fonden, der overstiger benchmarket OMRX T-BILL +2 procentpoint.

OMRX T-BILL er et standardiseret indeks, der er et godkendt sammenligningsindeks blandt de konkurrerende fonde, som fonden bruger som sammenligningsgrundlag. Gebyret beregnes dagligt og tages fra de respektive andelsklasser bagud pr. den sidste bankdag hver måned. Honoraret beregnes, efter det faste gebyr er fratrukket fonden. Fondens afkast for de respektive andelsklasser beregnes efter fradrag af det faste gebyr og det resultatbetingede honorar. Hvis fondens afkast er negativt, men alligevel overstiger sammenligningsindeksets resultater, kan det resultatbetingede honorar finde anvendelse. Det resultatbetingede honorar beregnes dagligt, men fratrækkes fondens konto hver måned.

Fonden anvender evigt high watermark. Det betyder, at hvis en andelsklasse en dag opnår et underafkast, dvs. et afkast, der er lavere end den afkasttærskel, der anvendes for andelsklassen, og der senere samme dag opstår et overafkast, dvs. et afkast, der er højere end afkasttærsklen, betales der intet resultatbetinget honorar, for der er kompenseret for underafkastet tidligere på dagen/for tidligere dage. Honoraret beregnes kollektivt for de respektive andelsklasser. Dette kan medføre, at alle andelsindehavere i en andelsklasse behandles lige, uanset investeringstidspunktet. Tegner man andele i fonden, efter andelsklassen har opnået et underafkast, skal man ikke betale resultatbetinget honorar, før andelsklassen generelt har kompenseret for underafkastet. Tilsvarende gælder, at andelsindehavere, der anmoder om indløsning, kan have betalt resultatbetinget honorar uden at have anvendt et afkast, der overstiger afkasttærsklen. Hvis der indløses andele under disse omstændigheder, dvs. når andelsindehaveren har et akkumuleret underafkast til gode, tilbagebetales et eventuelt tidligere anvendt resultatbetinget honorar ikke. Det underafkast, som skal modregnes i fremtidige overafkast, før det resultatbetingede honorar opkræves, ændrer sig i takt med benchmarkets udvikling.

Grundlaget for det resultatbetingede honorar beregnes efter fradrag af forvaltningsgebyrer og andre omkostninger.

§ 12 UDLODNING

Ingen af fondens andelsklasser udlodder udbytte.

§ 13 FONDENS REGNSKABER

Fondens regnskabsår følger kalenderåret.

§ 14 HALVÅRSREGNSKABER OG ÅRSRAPPORT, ÆNDRING AF FONDSBESTEMMELSERNE

Selskabet skal indgive en årsrapport for fonden inden fire måneder fra regnskabsårets udløb og indgive halvårsregnskab for regnskabsårets første seks måneder inden to måneder fra halvårets udløb.

Årsrapport og halvårsregnskaber skal være tilgængelige hos selskabet og forvaltningsselskabet og kunne rekvireres vederlagsfrit af andelsindehaverne på anmodning om at modtage oplysningerne.

Ændring af fondsbestemmelserne skal vedtages af selskabets bestyrelse og er underlagt Finansinspektionens godkendelse. Efter godkendelsen skal fondsbestemmelserne være tilgængelig hos selskabet og depositaren samt offentliggøres på en måde, som Finansinspektionen måtte angive.

§ 15 PANTSÆTNING OG OVERDRAGELSE

Pantsætning sker gennem skriftlig anmeldelse til selskabet og forvaltningsselskabet. I anmeldelsen angives fondsandelsindehaverne, panthavere, hvilke andele der skal omfattes af pantsætningen og eventuelle begrænsninger i panteretten. Registrering af pantsætningen sker i andelsregisteret. Selskabet skal underrette andelsindehaverne skriftligt om en sådan registrering. Pantsætningen ophører, når selskabet eller forvaltningsselskabet modtager

meddelelse fra pantgiveren om, at pantsætningen er ophørt, og at afregistrering i andelsregisteret er sket.

Andelsindehavere kan vederlagsfrit overdrage deres fondsandele til andre ved skriftligt at underrette selskabet eller forvaltningsselskabet derom. Anmeldelse af overdragelse skal angive overdrageren, hvem fondsandele overdrages til og formålet med overdragelsen. Overdragelsen godkendes kun, hvis andels erhververen overtager overdragerens anskaffelsesværdi.

§ 16 ANSVARSBEGRÆNSNING

Selskabets og depositarens erstatningsansvar begrænser ikke andelsindehavernes ret til erstatning ifølge henholdsvis kapitel 2, § 21, og kapitel 3, §§ 14-16, LVF. Selskabet og depositaren er ikke ansvarlige for skader, der skyldes svensk eller udenlandsk lovbrud, svenske eller udenlandske myndigheders tiltag, krigshændelser, strejke, blokade, boykot, lockout eller andre tilsvarende omstændigheder.

Forbeholdet om strejke, blokade, boykot og lockout gælder også, hvis selskabet eller depositaren selv er genstand for eller vedtager et sådant tiltag.

Skade, der opstår på andre måder, end hvad der fremgår af stk. 1 ovenfor, skal ikke erstattes af selskabet eller depositaren, hvis de udviste normal agtsomhed i øvrigt. Selskabet eller depositaren er på ingen måde ansvarlig for indirekte tab og er ikke ansvarlige for skade, der forårsages af depotbank eller anden kontrahent, som selskabet eller depositaren med behørig omhu har ansat, eller for skade, der kan opstå som følge af

rådighedsindskrænkelse, der måtte anvendes i forhold til selskabet eller depositaren.

Hvis selskabet eller depositaren ikke kan vedtage tiltag grundet de omstændigheder, der fremgår af stk. 1 ovenfor, udskydes tiltaget indtil det, der ligger til hinder, er ophørt.

§ 17 TILLADTE INVESTORER

Fonden er rettet mod offentligheden, men dog ikke mod investorer, der måtte tegne andele i fonden i strid med bestemmelser i svenske eller udenlandske love eller forordninger. Fondens rettet mod de investorer, hvor tegning eller beholdning af andele i fonden betyder, at fonden eller selskabet skal/ville skulle vedtage registreringstiltag eller andre tiltag, som fonden eller selskabet ellers ikke ville skulle/ikke skal vedtage. Selskabet kan nægte sådanne investorer, som fremgår af dette stykke, at tegne andele. Selskabet kan indløse andelsindehaveres andele i fonden mod andelsindehaverens vilje:

hvis det viser sig, at andelsindehaveren tegnede andele i fonden i strid med bestemmelser i svenske eller udenlandske love eller forordninger, eller at selskabet grundet andelsindehaveren tegning eller beholdning i fonden skal vedtage registreringstiltag eller øvrige tiltag for fonden eller selskabet, som fonden eller selskabet ikke ville skulle/ikke skal vedtage, hvis andelsindehaveren ikke ejede andele i fonden.

Særligt om amerikanske investorer

Fonden eller andelen i fonden er ikke og beregnes ikke at blive registrerede i henhold til den til enhver tid gældende United States Securities Act 1933 eller

United States Investment Companies Act 1940 eller anden gældende lov i USA. Andele i fonden (eller rettigheder til fondsandel) må ikke tilbydes, sælges eller på anden vis distribueres og vil ikke blive tilbudt, solgt eller på anden vis distribueret til eller på regning af "U.S. Persons", sådan som termen er defineret i Regulation S i United States Securities Act og fortolket i United States Investment Companies Act 1940. Parter, der ønsker at erhverve andele i fonden, skal oplyse deres nationale hjemsted til selskabet. Andelsindehavere skal endvidere, som tilfældet er, meddele selskabet eventuelle ændringer i deres nationale hjemsted. Parter, der køber andele i fonden, skal endvidere bekræfte over for selskabet, at vedkommende ikke er en "U.S. Person", og at fondsandelene erhverves gennem en transaktion udenfor USA i overensstemmelse med

Regulation S. Efterfølgende overdragelse af værdipapirer, der vedrører depositaren, samt andele og rettigheder til disse, må kun ske til en non-U.S. Person, og skal ske gennem en transaktion uden for USA, der er omfattet af undtagelserne ifølge Regulation S.

Hvis selskabet vurderer, at det ikke har ret til at tilbyde, sælge eller på anden vis distribuere fondsandele ifølge det ovenfor anførte, har selskabet ret til non-U. S dels at nægte iværksættelse af dette, hvad angår køb af andele i fonden, og ret til til dels forudgående samtykke til at indløse sådanne andelsindehaveres beholdning i fonden for disses regning og udbetale de derfra hidrørende midler til disse.

BEREGNINGSEKSEMPEL - VINGA CORPORATE BOND

Beregningseksempel variabelt honorar, kollektiv model. 20 % gebyr på akkumuleret overafkast, daglig handel. Benchmarket er OMRX T-BILL + 2 procentpoint.

Eksemplet viser et forløb på under 5 dage. I starten er NAV-kursen 100, mens indekset for OLMRX T-Bill + 2 procentpoint starter med en værdi på 3000.

	DAG 0	DAG 1	DAG 2	DAG 3	DAG 4	DAG 5
Fondens andelskurs den foregående dag		100	100,83333	101,46733	100	101
Fondens andelskurs før beregning af variabelt honorar, men efter fradrag af fast gebyr		101,00	101,50	100,00	101,00	102,00
Fondens udvikling før beregning af variabelt honorar		1,00 %	0,66 %	-1,45 %	1,00 %	0,99 %
Benchmarkets værdi	3000	3005	3020	3020	3030	3050
Benchmarkets udvikling siden den foregående dag		0,17 %	0,50 %	0,00 %	0,33 %	0,66 %
Fondens high watermark med justering efter referencerenten	100	100,17	101,34	101,47	101,80	102,48
Fondens overafkast pr. andel		0,83	0,16	0,00	0,00	0,00
Resultatbetinget honorar pr. andel (20 %)		0,17	0,03	0,00	0,00	0,00
Resultatbetinget honorar i procent		0,17 %	0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Fondens andelskurs efter beregning af variabelt honorar	100	100,83	101,47	100,00	101,00	102,00
Fondens udvikling efter beregning af variabelt honorar		0,83 %	0,63 %	-1,45 %	1,00 %	0,99 %

- Dag 1 betales resultatbetinget honorar, da fonden udvikler sig bedre end benchmarket for referencerenten. Kursen efter det variable honorar bliver derfor 100,83, da overafkastet pr. andel beløber sig til 0,83. 20 % af dette betales som variabelt honorar, hvilket er 0,17 pr. andel eller 0,17 %.
- Dag 2 betales resultatbetinget honorar igen, da fonden udvikler sig bedre end benchmarket for referencerenten. Overafkastet pr. andel beløber sig til 0,16, hvilket betyder, at det variable honorar beløber sig til 0,03 (20 % af 0,16).
- Dag 3 falder fondens værdi, og der betales således intet variabelt honorar.
- Dag 4 siger fondens andelsværdi, og den stiger mere end referencerenten, men andelsværdien er lavere end både fondens high watermark justeret for referencerentens akkumulerede stigning.
- Dag 5 stiger fondens andelskurs igen, og andelskursen er højere end tidligere. Men da fonden underpræsterede set i forhold til referencerenten, betales der intet resultatbetinget honorar for den dag.