

GustaviaDavegårdh Fonder AB

INFORMATIONSBROSCHYR – PROSPECTUS

GUSTAVIADAVEGÅRDH SOL, VIND & VATTEN

Ansvarig förvaltare: GustaviaDavegårdh Fonder AB

Fondens startdatum: 2009-04-20

Risk: Värdepappersfond med hög risk (läs nedan om fondens karaktär)

Fondbolaget

GustaviaDavegårdh Fonder AB, nedan kallat Förvaltaren.

Organisationsnummer: 556560-2611

Bolagets bildande: 1998-09-08

Bolagets säte: Stockholm

Aktiekapital: 1 250 000 kronor

Postadress: Box 2187, 103 15 Stockholm

Besöksadress: Skeppsbron 20, 111 30 Stockholm

Kundtjänst: 08/566 421 00

E-post: info@gustaviadavegardh.se

Förvaltarens tillstånd erhöles: 1999-12-10

Uppdragsavtal

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med A-Sec Outsourcing AB, ett närstående bolag till Invest System och Fonda System AB vars system, Secura Portfolio och Fonda Fund Manager såväl Fondbolaget som A-Sec använder. A-Sec utför olika arbetsuppgifter som ingår i verksamheten, däribland back-office och redovisningstjänster. Enligt Fondbolagets uppfattning bedrivs verksamhet därigenom på ett mer kostnadseffektivt sätt. Dessutom har A-Sec en helt annan beredskap att kunna hantera sjukdomsfall och annan frånvaro från arbetsplatsen, än ett mindre företag som Fondbolaget. Delegationen medför därför enligt Fondbolagets mening att den operativa risken minskar, vilket är till fördel för andelsägarna.

Förvaltaren har ingått avtal med Öhrlings PricewaterhouseCoopers för oberoende granskning av dess verksamhet. Förvaltaren har även avtalat med Admera AB för att ansvara för löpande bokföring samt med SEB AB (publ) rörande uppdrag som förvaringsinstitut.

Fondbolaget har även uppdragit åt P G Magnusson Advokatbyrå AB att upprätthålla funktionen för regelverklivnad och vara bolagets compliance officer.

Distributörer

Fondbolaget anlitar distributörer avseende försäljning av andelar i fonden. En fullständig förteckning över distributörerna finns tillgänglig på www.gustaviadavegardh.se

Revisorer

Förvaltaren och fondernas revisor är Lars Bonnevier, Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, Box 7850, 103 99 Stockholm.

Förvaltarens styrelse och ledning

Kåre Gilstring, styrelseordförande

Yngve Andersson, styrelseledamot

Hans Wirfelt, styrelseledamot

Ola Gilstring, styrelseledamot

Per Granath, styrelseledamot

Johan Saxon, styrelseledamot

Niklas Tollstén, VD och ansvarig för ägarfrågor

Jan Rosenqvist, Stf VD och förvaltningschef

Risk- och klagomålsansvarig, David Christenson

Förvaltade fonder

GustaviaDavegårdh Balkan	(UCITS)
GreaterDavegårdh Greater Russia	
Small/Mid Cap	(UCITS)
GustaviaDavegårdh Sverige	(UCITS)
GustaviaDavegårdh Småbolag	(UCITS)
GustaviaDavegårdh Sol, Vind & Vatten	(UCITS)
GustaviaDavegårdh Kazakstan & Centralasien	(UCITS)
GustaviaDavegårdh Global Tillväxt	(UCITS)
GustaviaDavegårdh Östeuropa Maximal	(UCITS)
GustaviaDavegårdh Nano	(UCITS)
Svensk Fondservice Balanserad	(UCITS)
Svensk Fondservice Maximal	(UCITS)
Svensk Fondservice Offensiv	(UCITS)

Målsättning med fonden

Fonden är en global aktiefond som investerar i företag verksamma inom miljöteknik och företag med väl utvecklade miljöstrategier. Speciellt fokus är på nordiska bolag. Periodvis kan fondens medel även vara placerade i räntebärande finansiella instrument. Förvaltningen av fonden syftar till att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt.

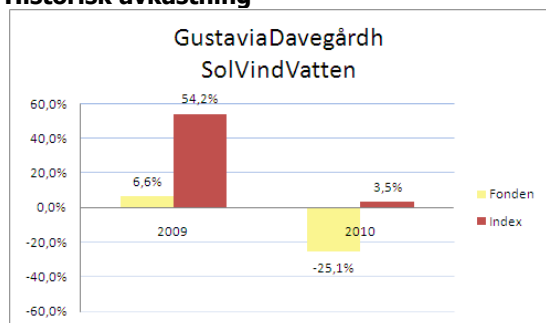
Fondens riskprofil

Sparande i aktiefonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. GustaviaDavegårdh SolVindVatten placerar i en bransch där riskerna i flera avseenden är att betrakta som hög. Särskilt kan nämnas risker som; politiska risker, valutarisker, företagsspecifika risker, likviditetsrisker, administrativa risker samt legala risker. Fondens investeringar sker globalt vilket minskar marknadsrisken jämfört med en fond som är enbart investerad i ett land. GustaviaDavegårdh SolVindVatten är en aktiefond med hög risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det satsade beloppet.

I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Att förvaltningen av fonden överensstämmer med fondens riskprofil kontrolleras i första hand av bolagets Risk Manager samt av bolagets Internrevisor.

Historisk avkastning



Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är GustaviaDavegårdh Sol, Vind & Vatten. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Verksamheten bedrivs enligt lagen om investeringsfonder, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning. Fonden vänder sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till fondens egendom. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

Fondbestämmelserna kan komma att ändras vilket bl.a. kan få till följd att fondens placeringsinriktning, avgifter och/eller riskprofil påverkas. Ändring av fondbestämmelserna skall godkännas av Finansinspektionen. Ändringar skall i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar och skall finnas tillgängliga hos Förvaltaren.

Fondförvaltare

Fonden förvaltas av GustaviaDavegårdh Fonder AB, 556560-2611, nedan kallad Förvaltaren. Förvaltaren företräder fondandelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaltarens beslut verkställs, fondens tillgångar tas emot och förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken Förvaringsinstitut AB (publ), SEB Securities Services, Sergels Torg 2, 106 40 Stockholm, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet kontrollerar även att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar sker i enlighet med gällande lagstiftning, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet har sitt säte i Stockholm. Dess huvudsakliga uppgift är att driva bankrörelse och annan finansiell verksamhet.

Fondens karaktär

Fonden är en värdepappersfond. Fonden investerar i företag verksamma inom miljösektorn. I syfte att kunna skydda andelsägarnas tillgångar vid kraftiga nedgångar på aktiemarknaden, kan fondens medel periodvis även vara placerade i räntebärande

finansiella instrument.

Fondens placeringsinriktning

Fondens placeringsinriktning är global. Placeringarna ska koncentreras till företag inom branscherna förnyelsebar energi och miljöteknik, såsom vindkraft, solenergi och biobränslen. Utöver detta får högst 1/3 av fondens förmögenhet placeras i företag globalt utan beaktande av ovan nämnda placeringsinriktning.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får även placera upp till 10% av sin förmögenhet i fondandelar med liknande placeringsinriktning.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Marknader

Fondens medel ska placeras på reglerade marknader samt annan motsvarande marknad utom EES samt annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens medel kan placeras på handelsplattformar eller motsvarande inom eller utom EES.

Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i andra överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som anges i 5 kap. 5§ i LIF. Fonden har möjlighet att placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden har dock inte rätt att placera i OTC-derivat.

Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell noterad tillgång med oberoende part.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Värdet av en andel i Fonden utgörs av Fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående ande-

lar.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Köp och inlösen kan göras varje bankdag genom fondbolaget. För att köpa fondandelar i GustaviaDavegårdh Sol, Vind & Vatten måste en investerare först registreras som kund. Blanketten "Kundregistrering" fylls i och skickas till Fondbolaget tillsammans med efterfrågade dokument. Efter bekräftelse från Fondbolaget är det klart att investera i fonden. Lägsta första insättning är 6 000 kronor. Lägsta belopp vid månadssparande är 500 kronor.

Begäran om inlösen, som ska ske skriftligt, kan återkallas endast om fondbolaget medger det. Köp och inlösen sker till den kurs som beräknas den bankdag då köp eller inlösen sker. Köp av fondandelar sker den bankdag då investeringslikviden kommit fondens bank-konto tillhanda. Begäran om inlösen måste vara fondbolaget tillhanda senast kl. 14.30 den aktuella bankdagen för att inlösen skall kunna ske denna dag. I annat fall sker inlösen näst-kommande bankdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 skall begäran om inlösen ha inkommit senast kl. 11.30 den aktuella dagen. Köp och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om köp eller inlösen okänd kurs. Order om köp eller inlösen kan inte limiteras. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget samt publiceras på hemsidan www.gustaviadavegardh.se. Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Avgifter och ersättningar

Inga avgifter utgår vid köp och försäljning av andelar i fonden.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av över-låtbara värdepapper och andra finansiella instrument betalas direkt av fonden. Ersättningen till fondbolaget utgår dels i form av en fast ersättning, dels i form av en prestationsbaserad ersättning. Ersättning till fondbolaget utgår med en fast ersättning om högst 2 procent per år. Gällande fast ersättning uppgår till 1,5 procent per år. Den fasta ersättningen omfattar ersättning för fondbolagets förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens tillgångar, avgifter till Finansinspektionen och ersättning till revisorer. Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Den prestationsbaserade ersättningen som fonden skall erlägga till fondbolaget uppgår till högst 20 procent av fondens överavkastning. Gällande prestationsbaserad avgift uppgår till 20 procent. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger indexet MSCIWorld Net efter erläggande av fast förvaltningsavgift. Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen med i princip ett obegränsat antal decimaler och erläggs

den sista dagen i varje månad till fondbolaget. I det fall fonden erhållit en negativ avkastning under en dag skall prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompenserats med motsvarande positiva avkastning. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad under-avkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler.

För mer information om den prestationsbaserade avgiften hänvisas till bilagan i slutet av informationsbroschyren.

Utdelning

Fonden lämnar utdelning, i den omfattning som Förvaltaren bestämmer, i syfte att överföra beskattningen av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom det skall eftersträvas att avkastningen ej skall bli beskattad i två led.

Utdelningsbart belopp skall i förekommande fall grunda sig på uppkommet skattemässigt resultat i fonden. Utdelning skall ske under april månad. Avdrag skall göras för den skatt som enligt lag skall innehållas för fondandelsägare på utdelning. Utdelningen används – efter skatteavdrag – till att för fondandelsägarens räkning förvärva nya andelar. På av andelsägare i förväg gjord begäran kan utdelning – efter skatteavdrag – även erhållas i kontanter.

Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av Förvaltaren fastställd avstämningsdag för utdelning är registrerad för fondandel.

Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden skall finnas tillgängliga hos Förvaltaren inom fyra månader respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall finnas tillgängliga hos Förvaltaren och förmedlande institut samt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla denna information. Av årsberättelsen framgår fondens utveckling under den tid fonden funnits eller fondens utveckling de senaste tre åren.

Ändring av fondbestämmelserna skall godkännas av Finansinspektionen. Ändringar skall i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar och skall finnas tillgängliga hos Förvaltaren.

Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandelar får inte ske.

Önskemål om överlåtelse skall skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall ange överlåtare och till vem 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 giftorätts gods, gåva till make/maka eller egna barn eller avser en överlåtelse mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Överlåtelsen godkänns dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga 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 bolaget och förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragsgivare som förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogande inskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges i första stycket i denna paragraf, får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

I övrigt regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt
2 kap. 21 § lagen om investeringsfonder.

Andelsägarregister

Förvaltaren för register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonderna. Registrering av andel, som skall göras snarast efter försäljning, är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Redovisning

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse kan erhållas hos Förvaltaren och hos förvaringsinstitutet. De finns tillgängliga senast fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Av årsberättelsen framgår bl. a. fondens resultat eller utveckling under den tid fonden funnits eller de tre senaste åren samt storleken på av fonden erlagda ersättningar till Förvaltaren och förvaringsinstitutet för föregående år.

Överlåtelse eller upphörande av fonderna

Om Fondbolaget förlorat Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet, trätt i likvidation, försatts i konkurs eller vill upphöra med förvaltningen av fonden, skall förvaltningen av denna tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får sedan överlåta förvaltningen av fonden till ett annat bolag som har

tillstånd att driva fondverksamhet. I annat fall skall fonden upplösas genom att tillgångarna i fonden säljs och nettobehållningen skiftas ut till fondandelsägarna. Kungörelse om över-tagandet och i förekommande fall om överlåtelsen skall införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Skatteregler

Inledning

I detta avsnitt lämnas en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av investeringsfonder och andels-ägare. Redogörelsen tar endast sikte på fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare som är osäker på eventuella skattekonsekvenser rådfråga skatterådgivare, då en fondandels-ägares skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter.

Fondens beskattning

En värdepappersfond är skatteskyldig till statlig inkomstskatt efter en skattesats om 30 procent. Vid beräkning av det skattepliktiga resultatet bortses från kapitalvinster och kapitalförluster på delägar-rätter. I stället skall fonden ta upp en schablonintäkt motsvarande 1,5 procent av värdet vid beskattningsårets ingång på sådana delägar-rätter. Kapitalvinster respektive kapitalförluster på andra instrument än delägar-rätter, exempelvis obligationer, beaktas dock fullt ut vid beskattningen. Vidare beskattas fonden för mottagen utdelning och ränteintäkter. Avdrag medges för ränte-kostnader, förvaltningskostnader m.m. liksom för beslutad utdelning för beskattningsåret.

Fondandelsägarnas beskattning

Utdelning på andel i fonden är skattepliktig i inkomstslaget kapital och beskattas efter en skattesats om 30 procent. Preliminärskatt innehålls med 30 procent av utdelningen. Inlösen av andelar behandlas som avyttring och beskattas i inkomstslaget kapital. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten, inlösen-priset, efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Uppkommer kapitalvinst är den skattepliktiga fullt ut med en skattesats om 30 procent. Uppkommer förlust är den avdragsgill endast till 30 procent. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital hos andelsägaren reduceras skatten på förvärsinkomst och fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 kr och med 21 procent av underskott överstigande detta belopp. Underskott kan inte sparas till senare år. Andelarna utgör skattepliktig förmögenhet och skall värderas vid utgången av kalenderåret med hänsyn till tillgångar och skulder i fonden, som om de ägts direkt av andelsägaren. Fondbolaget kommer att lämna uppgift till andelsägarna om deklaratonsvärde.

Placering av fondbolagets medel i egna förvaltade fonder

Förvaltaren utnyttjar möjlighet att placera fondbolagets medel i egna förvaltade fonder.

*BILAGA 1: Beräkning av resultatbaserad avgift
BILAGA 2: Fondbestämmelser*

B I L A G A 1 – Beräkning av resultatbaserad avgift för GustaviaDavegårdh Sol, Vind & Vatten

Resultatbaserad avgift:

En resultatbaserad förvaltningsavgiften utgår - men endast de dagar då fondens medför en s k överavkastning, d v s andelsvärdet ökat med mer än indexet MSCIWorld Net, vilket är fondens jämförelseindex. Detta innebär att fondbolaget ur fonden tar ut en avgift på tjugo procent av överavkastningen. Om t ex värdeutvecklingen från en dag till en annan är 1,01 % medan indexuppgången är 0,51% , beräknas överavkastningen till $1,01 - 0,51 = 0,5\%$, varvid fonden belastas med en avgift om 20% därav eller med 0,1 % av fondens värde.

De dagar fondens värde utvecklats sämre än jämförelseindexets förändring (=underavkastning) utgår ingen resultatbaserad ersättning. Vidare kvarstår den s.k. underavkastningen från föregående dag/dagar till kommande dagar med överavkastning. Först när hela eftersläpningen är återhämtad kan den resultatbaserade förvaltningsavgiften åter börja tas ut. Detta innebär således att en person som förvärvar andelar i fonden när fonden har utvecklats sämre än indexutvecklingen inte behöver betala någon prestationsbaserad ersättning förrän fondens värde nått ikapp indexutvecklingen sedan senaste gång ersättning uttagits.

Räkneexempel för resultatbaserad avgift:

Fonden har en resultatbaserad avgiftsstruktur. Om avgiften tas ut eller inte beror på fondens värdeutveckling jämfört med sitt jämförelseindex, vilket illustreras av nedanstående exempel:

	Andelsvärde före arvode	Över-/under Avkastning kr / andel	Akkumulerad Underavkastning Per andel	Arvodes- Underlag Per andel	Arvode per andel	Andelsvärde Efter arvode
Dag 0						100
Dag 1	101,01	1	0	1	0,2	100,81
Dag 2	99	-1,92	-1,92	0	0	99
Dag 3	97	-2,01	-3,93	0	0	97
Dag 4	100	2,99	-0,94	0	0	100
Dag 5	102	2,04	0	1,1	0,22	101,78
Dag 6	101	0,5	0	0,5	0,1	100,9

Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom överavkastning förekom med 1,00 kr per andel. 20% av överavkastningen medför ett avgiftsuttag om 0,20 per andel och andelsvärdet reduceras till $101,01 - 0,20 = 100,81$.

Dag 2 tas ingen resultatbaserad avgift ut, eftersom underavkastning föreligger; värdet på fondandelarna har m a o sjunkit mer än jämförelseindexet har sjunkit.

Även dag 3 går fonden sämre än jämförelseindexet, varför den resultatbaserade avgiften inte heller tas ut denna dag.

Dag 4 är fondens överavkastning visserligen +2,99, men någon resultatbaserad avgift tas inte ut, eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-3,93) , som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ju ny resultatbaserad avgift tas ut.

Dag 5 innebär en överavkastning och nu tas resultatbaserad avgift ut, eftersom den ackumulerade skillnaden ($2,04 - 0,94 = 1,10$) är positiv.

GustaviaDavegårdh Fonder AB

FONDBESTÄMMELSER

GUSTAVIADAVEGÅRDH SOL, VIND & VATTEN

§ 1 Investeringsfondens rättsliga ställning

Fondens namn är GustaviaDavegårdh Sol, Vind & Vatten. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Verksamheten bedrivs enligt lagen om investeringsfonder, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning. Fonden vänder sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till fondens egendom.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av GustaviaDavegårdh Fonder AB, organisationsnummer 556560-2611, i fondbestämmelserna kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallad banken, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden.

Förvaringsinstitutet skall verkställa de beslut av fondbolaget som avser investeringsfonden i de fall de inte strider mot fondbestämmelserna eller mot lagen om investeringsfonder.

Förvaringsinstitutet skall vidare se till att:

1. fondandelarnas värde beräknas enligt lagen och fondbestämmelserna
2. tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda samt att
3. medlen i fonden används enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Om utländska instrument ingår i fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Detta fråntar inte förvaringsinstitutet dess ansvar enligt lagen om investeringsfonder.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Investeringsfondens karaktär

Fonden är en aktiefond.

Fonden investerar i företag verksamma inom miljösektorn I syfte att kunna skydda andelsägarnas tillgångar vid kraftiga nedgångar på aktiemarknaden, kan fondens medel periodvis även vara placerade i räntebärande finansiella instrument.

Förvaltningen av fonden syftar till att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt.

§ 5 Investeringsfondens placeringsinriktning

Fondens placeringsinriktning är global. Placeringarna ska koncentreras till företag inom branscherna förnyelsebar energi och miljöteknik, såsom vindkraft, solenergi och biobränslen. Utöver detta får högst 1/3 av fondens förmögenhet placeras i företag globalt utan beaktande av ovan nämnda placeringsinriktning.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får även placera upp till 10% av sin förmögenhet i fondandelar med liknande placeringsinriktning.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor

§ 6 Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Fondens medel ska placeras på reglerade marknader samt annan motsvarande marknad utom EES samt annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens medel kan placeras på handelsplattformar eller motsvarande inom eller utom EES.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i andra överlåtbara värdepapper och penningmarknads-instrument som anges i 5 kap. 5§ i LIF. Fonden har möj-

lighet att placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden har dock inte rätt att placera i OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Värdet av en andel i Fonden utgörs av Fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen kan göras varje bankdag genom fondbolaget.

Minsta insättning i fonden är 6 000 kronor. Vid månadssparande är minsta insättning 500 kronor.

Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen.

Begäran om köp eller inlösen kan återkallas endast om fondbolaget medger det.

Försäljning och inlösen skall ske skriftligen och sker till den kurs som beräknas den bankdag då försäljning eller inlösen sker. Försäljning av fondandelar sker den bankdag då investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda, dock senast kl. 14.30. I annat fall sker försäljning nästkommande bankdag. Begäran om inlösen måste vara fondbolaget tillhanda senast kl. 14.30 den aktuella bankdagen för att inlösen skall kunna ske denna bankdag. I annat fall sker inlösen nästkommande bankdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 skall begäran om inlösen ha inkommit senast kl. 11.30 den aktuella bankdagen.

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen okänd kurs. Order om köp eller inlösen kan inte limiteras. Uppgift om fondandelsvärdet finns tillgänglig på fondbolagets hemsida www.gustaviadavegardh.se, senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts .

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fondbolaget skall föra eller låta föra ett register över samtliga innehavare av andelar i fonden.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper och andra finansiella instrument betalas direkt av fonden.

Ersättningen till fondbolaget utgår dels i form av en fast ersättning, dels i form av en prestationsbaserad ersättning.

§ 11.1 Fast ersättning

Ersättning till fondbolaget utgår med en fast ersättning om högst 2 procent per år. Den fasta ersättningen omfattar ersättning för fondbolagets förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens tillgångar, avgifter till Finansinspektionen och ersättning till revisorer. Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

§ 11.2 Prestationsbaserad ersättning

Utöver ersättningen i § 11.1 utgår en prestationsbaserad ersättning till fondbolaget på högst 20 procent av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger indexet MSCI World Net, mätt i svenska kronor (SEK), efter erläggande av det fasta förvaltningsarvodet. I det fall jämförelseindex under en dag sjunkit men fondens värde procentuellt sett minskat mindre utgår prestationsbaserad ersättning.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

I det fall fonden erhållit en underavkastning jämfört med jämförelseindex under en dag skall prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompenserats med motsvarande positiva avkastning.

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

Den prestationsbaserade ersättningen skall erläggas av fonden.

Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler.

§ 12 Utdelning

Fondbolaget skall besluta om utdelning till andelsägarna. Fonden lämnar utdelning till andelsägarna i syfte att överföra beskattningen av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Fondens utdelningsbara belopp beräknas enligt följande:

Kvarstående utdelningsbart belopp från tidigare år;
(+/-) fondens resultat enligt resultaträkning;
(-) ej skattepliktiga realiserade och orealiserade vinster på aktier, aktierelaterade tillgångar och ränterelaterade fordringar under räkenskapsåret;
(+) ej avdragsgilla realiserade och orealiserade förluster på aktier och aktierelaterade tillgångar och ränterelaterade fordringar under räkenskapsåret;
(-) ej skattepliktiga intäkter;
(+) ej avdragsgilla kostnader;
(+) ett belopp motsvarande den schablonberäknade skattemässiga intäkten;
(-) kvarstående underskott från tidigare räkenskapsår;
(-) utnyttjande av avräkningsbar utländsk skatt;
= utdelningsbart belopp.

Utdelning till andelsägarna från fonden sker i förekommande fall i april månad året efter räkenskapsåret. Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som enligt lag skall innehållas för andelsägare på utdelningen. För resterande belopp skall fondbolaget förvärva nya fondandelar för andelsägarnas räkning. Andelsägaren skall härvid erhålla det ytterligare antal andelar som svarar mot det belopp som tillkommer denne. På andelsägares begäran skall utdelningen - efter skatteavdrag - i stället utbetalas till andelsägaren.

För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler.

§ 13 Investeringsfondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet och räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillställas de andelsägare som inte avsgat sig detta.

Beslutar fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandelar får inte ske.

Önskemål om överlåtelse skall skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall ange överlåtaren och till vem 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, gåva till make/maka eller egna barn eller avser en överlåtelse mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Överlåtelsen godkänns dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga 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 bolaget och förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragsgivare som förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogande inskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges i första stycket i denna paragraf, får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

I övrigt regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen om investeringsfonder.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i fonden 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

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) 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
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden skall till fondbolaget uppge nationell hemvist och på fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket 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.
