

Fondbestämmelser

GustaviaDavegårdh Balkan

Fondbestämmelser för GustaviaDavegårdh Balkan

Godkända av Finansinspektionen 2010-03-01

1 § Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är GustaviaDavegårdh Balkan. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder, nedan benämnd LIF. Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för GustaviaDavegårdh Fonder AB samt de övriga föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva eller ikläda sig skyldigheter.

2 § Fondförvaltare

Fonden förvaltas av GustaviaDavegårdh Fonder AB, 556560-2611, nedan kallat 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.

3 § Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaltarens beslut verkställs, fondens tillgångar tas emot och förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken 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, föreskrift och fondbestämmelser.

4 § Fondens karaktär

Fondens mål är att skapa maximal långsiktig avkastning. Målet ska uppnås genom att fokusera på bolag i Balkan (definition i 5 § 2 stycket). Fonden är att betrakta som en högriskfond.

5 § Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut, nedan kallade Finansiella Tillgångar.

Med Marknad avses i dessa fondbestämmelser sådan reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES, samt sådan annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten, som avses i 5 kap. 3 § första stycket LIF.

Fondens mål skall uppnås genom att placera i Finansiella Tillgångar hemmahörande i Balkan enligt följande definition; Albanien, Armenien, Azerbajdzjan, Bosnien-Hercegovina, Bulgarien, Georgien, Grekland, Kazakstan, Kirgizistan, Kroatien, Makedonien, Moldavien, Polen, Ryssland, Rumänien, Serbien, Montenegro, Slovakien, Slovenien, Tjeckien, Turkiet, Turkmenistan, Ukraina, Ungern, Uzbekistan, Vitryssland och Österrike.

Både direkt och indirekt exponering är tillåten:

- placering i Finansiella Tillgångar hemmahörande i Balkan, eller Finansiella Tillgångar som är upptagna till handel på eller som är föremål för regelbunden handel vid en Marknad i Balkan (enligt definition ovan) (direkt exponering)

- placering i Finansiella Tillgångar hemmahörande i andra länder förutsatt att en *väsentlig** del av verksamheten eller en *väsentlig** del av investeringarna sker i Balkan (enligt definition ovan) (direkt exponering)
- placering i Finansiella Tillgångarna hemmahörande i valfritt land, förutsatt att den underliggande tillgången är ett Finansiell Tillgång som motsvarar beskrivningen i någon av de två förgående punkterna (indirekt exponering)

* väsentlig del av verksamheten – minst 2/3 av bolagets omsättning kommer från regionen.

* väsentlig del av investeringarna – minst 2/3 av tillgångarna finns i regionen.

Värdepapperslån motsvarande högst 20 % av fondförmögenheten får ges från fonden mot betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden. Värdepapperslån får ges till eller via clearingorganisation eller värdepappersinstitut. Värdepapperslån får även ges till eller via utländskt finansiellt institut som får ingå sådana avtal, som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller behörigt organ och som är allmänt erkänt på marknaden.

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar samt högst 20 % av fondens värde på konto i kreditinstitut. Fondens medel kan även placeras i följande räntebärande instrument: obligationer, statsskuldväxlar, företagscertifikat och andra fordringsbevis avsedda för allmän omsättning. Under normala marknadsförhållanden skall andelen likvida medel i fonden vara låg. Andelen aktierelaterade instrument i fonden ska uppgå till minst 80 % av fondens förmögenhet.

Investeringar i ovan nämnda länder är förenade med högre risker än investeringar i västeuropeiska länder. Särskilt kan nämnas politiska risker, legala risker, valutarisker samt administrativa risker.

6 § Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten samt på annan oreglerad marknad i följande länder:

Albanien (Tirana), Armenien (Jerevan), Australien, Azerbajdzjan (Baku), Bosnien-Hercegovina (Sarajevo), Bulgarien (Sofia), Grekland (Aten), Georgien (Tbilisi), Japan, Kanada, Kazakstan (Almaty), Kirgizistan (Bisjkek), Kroatien (Zagreb), Makedonien (Skopje), Moldavien (Chisinau), Polen (Warszawa), Ryssland (Moskva), Rumänien (Bukarest), Serbien (Belgrad), Montenegro (Podgorica), Singapore, Slovakien (Bratislava), Slovenien (Ljubljana), Tjeckien (Prag), Turkiet (Istanbul), Turkmenistan (Asjchabad), Ukraina (Kiev), Ungern (Budapest), USA, Uzbekistan (Tashkent), Vitryssland (Minsk) och Österrike (Wien).

Fondens medel får vidare placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten samt på annan oreglerad marknad inom EU och EFTA samt i Hong Kong.

7 § Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF.

Förvaltaren äger rätt att för fondens räkning handla med derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen av fondens tillgångar i syfte att minska kostnader och risker. Fondens medel får ej placeras i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LIF (s.k. OTC-derivat).

8 § Värdering

Värdet av en fondandel utgörs av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder. Fondandelarnas värde beräknas av Förvaltaren varje bankdag, tidigast klockan 15.30. Halvdag eller dag före helgdag beräknas fondandelarnas värde tidigast klockan 12.00.

Överlåtbara värdepapper som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, dvs. senaste betalkurs. Skulle denna kurs inte vara marknadsmässig värderas det överlåtbara värdepappret med hjälp av en snittkurs mellan köp- och säljkurs. I de fall erhållen snittkurs inte är relevant eller om marknadsvärde ej föreligger upptages överlåtbart värdepapper till det värde som Förvaltaren på objektiv grund bestämmer på grundval av tillgänglig marknadsinformation. För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt en särskild värdering som baseras på uppgifter gällande senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker, om sådan finns utsedd för emittenten. Saknas uppgift eller av Förvaltaren bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom inhämtande av information av oberoende mäklare eller andra oberoende källor. Inhämtad information kan bestå i emissionskurs eller kännedom om att affär genomförts till känt pris i aktuellt värdepapper.

Skulder utgörs bl.a. av upplupen ersättning till Förvaltaren, förvaringsinstitutet, övriga skulder avseende fonden, ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument samt eventuella skatter.

Förvaltaren skall senast nästföljande bankdag offentliggöra det sålunda beräknade andelsvärdet genom annonsering i dagspress.

9 § Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom Förvaltaren. För information gällande avgifter i samband med försäljning och inlösen, se 11 §. Med försäljningsdag avses den bankdag då investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda, dock senast klockan 14.30. Skulle investeringslikviden komma fondens bankkonto tillhanda efter klockan 14.30 har Förvaltaren rätt att verkställa försäljningen antingen samma bankdag eller nästkommande bankdag givet att förutsättningen i den föregående meningen är uppfylld. Via fondens bankkonto kan man göra egna insättningar eller låta göra regelbundna överföringar från t.ex. ett lönekonto.

Eftersom fondandelens värde fastställs på försäljningsdagen är fondandelens pris ej känt vid tidpunkten för begäran om försäljning. Försäljning av en fondandel sker till den kurs som motsvarar fondandelens av Förvaltaren beräknade värde för den bankdag då försäljningen verkställs. Försäljningen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras i fondens andelsregister.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen via fax, e-post eller post. Fondandelsägare ansvarar för att begäran om inlösen är behörigen undertecknad och att korrekt bankkontonummer anges. Fondandel inlöses med medel ur fonden. Inlösen på begäran av andelsägare verkställs

på inlösendagen om begäran kommit Förvaltaren tillhanda senast klockan 14.30 på inlösendagen och förutsatt att det finns tillräckligt med likvida medel (till likvida medel räknas även likvider för genomförda försäljningar för vilka fonden på inlösendagen ännu inte erhållit likvid) tillgängliga i fonden för att begäran skall kunna verkställas. Skulle begäran komma Förvaltaren tillhanda efter klockan 14.30 har Förvaltaren rätt att verkställa inlösen antingen samma bankdag eller den nästkommande bankdagen givet att förutsättningen i den föregående meningen är uppfylld. Om medel för verkställande av inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, skall försäljning ske snarast. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får Förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Eftersom fondandelens värde fastställs på dagen för affärens utförande är fondandelens inlösenpris ej känt vid tidpunkten för begäran om inlösen. Inlösen av en fondandel sker till den kurs som motsvarar det av Förvaltaren beräknade värdet på fondandelen för den bankdag då inlösen verkställs. Inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna avregistreras från fondens andelsägarregister.

Inlösenlikviden utbetalas till fondandelsägaren bankdagen efter det att inlösen har verkställts med reservation för att det finns tillräckligt med likvida medel tillgängliga i fonden. Om Förvaltaren anskaffat medel genom försäljning av fondens egendom för verkställande av inlösen skall inlösenlikviden utbetalas bankdagen efter den dag fonden har erhållit likvid från sådan försäljning.

Halvdag eller dag före helgdag skall begäran om inlösen respektive försäljning ha kommit Förvaltaren tillhanda senast klockan 11.30 (jämfört med klockan 14.30 övriga bankdagar) för att verkställande av försäljning/inlösen skall kunna ske den bankdagen.

I de fall flera av de marknadsplatser som fonden helt eller delvis handlar på är stängda och förvaltaren gör bedömningen att värdering inte kan göras så att fondandelsägarnas lika rätt säkerställs, hålls fonden stängd för försäljning och inlösen även bankdagar.

10 § Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde 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 ersättningar

Vid försäljning och inlösen av andelar äger Förvaltaren rätt att uttaga en *avgift* om högst 2,5 % respektive högst 1,0 % av det insatta respektive uttagna beloppet. Avgifterna utgör en ersättning till Förvaltaren för försäljning och inlösen av fondandelar. Uppgift om senaste avgift för försäljning och inlösen av fondandelar kan erhållas hos Förvaltaren. Lägsta insättning per investeringstillfälle är 200 kronor, vilket också är lägsta belopp för månadssparande.

Fondens högsta avgift är 2,5 % per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för förvaring, tillsyn och revisorer.

Courtage vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden, samt skatt.

12 § 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.

13 § Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

14 § 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 tre senaste 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.

15 § Pantsättning och överlåtelse

Panthavare och/eller pantsättare skall vid pantsättning av fondandel skriftligen underrätta Förvaltaren härom. Av underrättelsen skall framgå vem som är panthavare, antalet fondandelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren.

Förvaltaren registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttages, efter skriftlig anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättningen. Pantsatta andelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Förvaltaren äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pantsättningen om totalt högst 1 000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pantsättning.

16 § Ansvarsbegränsning

Har fondandelsägare tillfogats skada genom att Förvaltaren överträtt bestämmelse i LIF eller fondbestämmelserna, skall Förvaltaren ersätta skadan. I det fall förvaringsinstitutet tillfogat fondandelsägare skada enligt ovan, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaltaren eller förvaringsinstitutet själva är föremål eller

vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet, om normal aktsamhet iakttagits. Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Tillgångar.

Föreligger hinder för Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning skall Förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet respektive fondandelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.