

Fondbestämmelser

GustaviaDavegårdh Kazakstan Och Centralasien

Fondbestämmelser för GustaviaDavegårdh Kazakstan och Centralasien

Godkända av Finansinspektionen 2010-03-01

1 § Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är GustaviaDavegårdh Kazakstan och Centralasien. 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, föreskrifter och fondbestämmelser.

4 § Fondens karaktär

Fondens mål är att skapa maximal långsiktig avkastning. Målet ska uppnås genom att placera i bolag i Kazakstan, övriga Centralasien samt i Ryssland och Kina (definition under fondens placeringsinriktning tredje 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 Armenien Azerbajdzjan, Georgien, Kazakstan, Kina, Kirgizistan, Mongoliet, Ryssland, Tadzjikistan, Turkmenistan, och Uzbekistan . Nedan benämnda ”Ovanstående Länder”

Minst 51% av fondens tillgångar skall placeras i bolag verksamma i Kazakstan varav hänsyn får tas till samtliga punkter nedan (direkt samt indirekt exponering)

Både direkt och indirekt exponering är tillåten:

- placering i Finansiella Tillgångar hemmahörande i Ovanstående Länder, eller Finansiella Tillgångar som är upptagna till handel på eller som är föremål för regelbunden handel vid en Marknad i Ovanstående Länder (direkt exponering).
- placering i Finansiella Tillgångar hemmahörande i andra länder förutsatt att en *väsentlig** del av verksamhet eller *väsentlig** del av investeringarna sker i Ovanstående Länder, (indirekt exponering)
- placering i Finansiella Tillgångar hemmahörande i valfritt land, förutsatt att den underliggande tillgången är en Finansiell Tillgång som motsvarar beskrivningen i någon av de två föregående punkterna .

* väsentlig del av verksamheten – minst 50% av bolagets omsättning kommer från Ovanstående Länder

* väsentlig del av investeringarna – minst 50% av tillgångarna finns i Ovanstående Länder.

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 aktier och 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 och marknader. Särskilt kan nämnas politiska risker, legala risker, valutarisker samt administrativa risker.

6 § Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel avseende sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ LIF får ske på annan oreglerad marknad inom EES samt i följande länder

Armenien , Australien, Azerbajdzjan , Georgien ,Hong Kong, Japan, Kanada, Kazakstan , Kina, Kirgizistan, Mongoliet, Ryssland , Tadzjikistan , Singapore, Turkmenistan, USA, Uzbekistan .

7 § Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF. Fonden får inte placera i derivatinstrument eller 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
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- 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 som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. 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 andelar.

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 den nästkommande bankdag. 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 nästkommande bankdag 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.

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

Lägsta insättning per investeringstillfälle är 200 kronor, vilket också är lägsta belopp för månadssparande.

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

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

§ 11,1 Fast ersättning

Ersättningen till fondbolaget utgår med en fast ersättning om högst 2,0% per år. Den fasta ersättningen omfattar ersättning för fondbolagets förvaltning av fonden.

Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av 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. Överavkastningen definieras som den del av totalavkastningen som överstiger indexet MSCI EM efter erläggande av det fasta förvaltningsarvodet. I det fall jämförelseindex under en dag sjunkit men fondens värde procentuellt sätt minskat mindre utgår prestationsbaserad ersättning. Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen med i princip obegränsat antal decimaler 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 kompensrats 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

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 erlægga dröjsmålsränta.