

GustaviaDavegårdh Fonder AB

FONDBESTÄMMELSER GUSTAVIADAVEGÅRDH ÖSTEUROPA MAXIMAL

§ 1 Investeringsfondens rättsliga ställning

Fondens namn är GustaviaDavegårdh Östeuropa Maximal. 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), 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 värdepappersfond med inriktning på Östeuropa. Fonden kan periodvis även investera i penningmarknadsinstrument knutna till Östeuropa.

Förvaltningen av fonden har som målsättning att överträffa avkastningen för fondens jämförelseindex definierat som MSCI EM Europe 10/40 Net Return Index. Fondens finansiella målsättning är att skapa en långsiktig positiv avkastning och en långsiktig högre värdetillväxt än dess jämförelseindex.

§ 5 Investeringsfondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden förvalts på sådant sätt att andelen aktier och penningmarknadsinstrument bestäms utifrån kvantitativa modeller och marknadsförutsättningarna vid varje tidpunkt. Den aktiva balanseringen kan medföra att fonden innehåller upp till 100 procent av något av de tillåtna tillgångsslagen.

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

Fondens placeringsinriktning är geografiskt knuten till Central- och Östeuropa; Albanien, Armenien, Azerbajdzjan, Bosnien-Hercegovina, Bulgarien, Cypern, Estland, Georgien, Grekland, Kazakstan, Kirgizistan, Kroatien, Lettland, Litauen, Makedonien, Moldavien, Montenegro, Polen, Ryssland, Rumänien, Serbien, Slovakien, Slovenien, Tjeckien, Turkiet, Turkmenistan, Ukraina, Ungern, Uzbekistan, Vitryssland och Österrike. Tyngdpunkten ligger på Polen, Tjeckien, Ungern, Ryssland och Turkiet. Placeringar får även ske i aktier utgivna av emittenter i andra länder om dessa har en betydande verksamhet eller marknad i de central- och östeuropeiska länder fonden får placera i.

Fonden har även rätt låna ut överlåtbara värdepapper (värdepapperslån).

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar.

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

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en värdepappersfond.

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

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen inklusive OTC-derivat och har även rätt att låna ut överlåtbara värdepapper (värdepapperslån).

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap.8 § lagen om investeringsfonder.

§ 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.

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart. 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 fondbolaget. För information gällande avgifter i samband med försäljning och inlösen, se 11 §.

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

Försäljning sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om försäljning samt likvid kommit fondens bankkonto tillhanda, "försäljningsdagen", dock senast klockan 14.30. Skulle investeringslikviden komma fondens bankkonto tillhanda efter klockan 14.30 har fondbolaget 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 fondbolaget 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 fondbolaget 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 fondbolaget tillhanda efter klockan 14.30 har fondbolaget rätt att verkställa inlösen antingen samma bankdag eller den nästkommande bankdagen givet att förutsättningen i den föregående meningen är uppfylld samt att förvaltaren iakttar principerna om att alla fondandelsägare ska behandlas lika och att all handel ska ske till okänd kurs. 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 fondbolaget 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 fondbolaget 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 fondbolaget 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 fondbolaget 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 fondbolaget 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

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 1,9 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 EM Europe 10/40 Net Return Index 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 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

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 av sagt 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 erlægga 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 åger 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.