

GustaviaDavegårdh Fonder AB

INFORMATIONSBROSCHYR – PROSPECTUS GUSTAVIADAVEGÅRDH NANOFOND

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 Pricewaterhouse Coopers 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 år P G Magnusson Advokatbyrå AB att upprätthålla funktionen för regel efterlevnad 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

GustaviaDavegårdh Nanofond är en global aktiefond som investerar i företag verksamma inom nanoteknologi. Nanoteknologi handlar om att studera och manipulera materien på atomär nivå, för att på detta sätt designa speciella egenskaper och funktionalitet. Fonden fokuserar i första hand på branscherna medicin- och bioteknologi, IT och elektronik, materialteknik samt energi- och miljöteknik. Periodvis kan en mindre del av fondens medel även vara placerade i räntebärande finansiella instrument. Förvaltningen av fonden syftar till att uppnå en långsiktig god kapitaltillväxt.

Fondens riskprofil

Kurserna på aktiemarknaden kan gå upp och ned. Sparande i aktier är därför förenat med risk för stora värdeförändringar. Fonden är att betrakta som en högriskfond. Fonden kommer placera i nanoteknik-orienterade företag med högt teknikinnehåll. Fonden förväntas därmed uppvisa större kurssvängningar än vad som är normalt för andra aktiefonder. De flesta av fondens placeringar kommer att ske i bolag i annan handelsvaluta än SEK. Förvaltaren vidtar inga åtgärder för att skydda fondens tillgångar mot valutarisker. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, samt på konto hos kreditinstitut. Fonden har rätt att låna ut överlåtbara värdepapper, värdepapperslån. Fonden äger inte rätt att investera i derivatinstrument.

Fondens likviditetsrisk, dvs. risken för att ett värdepapper inte kan omsättas i tid till ett rimligt pris, begränsas av att huvuddelen av fondens tillgångar placeras i värdepapper med god likviditet i förhållande till fondens förvaltningsvolym.

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

Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är GustaviaDavegårdh Nanofond. 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 aktiefond. Fonden investerar i företag verksamma inom nanoteknologi. I syfte att kunna skydda andelsägarnas tillgångar vid kraftiga nedgångar på aktiemarknaden, kan upp till 20% av fondens medel periodvis även vara placerade i räntebärande finansiella instrument. Förvaltningen av fonden syftar till att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt.

Fondens placeringsinriktning

Fondens placeringsinriktning är global. Placeringarna ska koncentreras till företag som utvecklar, distribuerar eller tillverkar, direkt eller indirekt, nanoteknologiska produkter inom branscherna medicin- och bioteknologi, IT och elektronik, materialteknik samt energi- och miljöteknik. Fonden har även mandat att investera i bolag som finansiellt stödjer tillämpningar inom nanoteknologi. Nanoteknologi handlar om att studera och manipulera materien på atomär nivå, för att på detta sätt designa speciella egenskaper och funktionalitet. Fonden får även placera upp till 10% av sin förmögenhet i fondandelar med liknande placeringsinriktning. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens placeringar i räntebärande finansiella instrument samt på konto hos

kreditinstitut får dock sammanlagt uppgå till 20%. Fonden får ej investera i derivatinstrument.

Marknader

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.

Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i andra överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som anges i 5 kap. 5§ i LIF. Fonden har inte rätt att placera i derivatinstrument.

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.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Köp och inlösen kan göras varje bankdag genom fondbolaget. Minsta insättning i fonden är 200 kronor. Vid månadssparande är minsta insättning 200 kronor. Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdag(ar), vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen. Begäran om köp eller inlösen kan återkallas endast om fondbolaget medger det.

Köp och inlösen skall ske skriftligen och sker till den kurs som beräknas den bankdag då köp eller inlösen sker. Köp av fondandelar sker den bankdag då investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda, dock senast kl. 14.30. I annat fall sker köp 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 köp eller inlösen ha inkommit senast kl. 11.30 den aktuella bankdagen.

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 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.

Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för köp 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

Ersättning till fondbolaget utgår med en fast ersättning om högst 1,6 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.

Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till fondbolaget på högst 20 procent av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger LUXNI (Lux Nanotech Index), ett index som innehåller ca 25 globala bolag som utvecklar, tillverkar eller finansiellt stödjer nanoteknologiska produkter och tillämpningar, 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 kompensats med motsvarande positiva avkastning (kollektivt high-watermark).

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.

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.

Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

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.

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 överlätare 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.

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.

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

Förvaltaren får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till annan fondförvaltare. Förändringen kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får

genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Förvaltarens tillstånd att driva fondverksamhet, Förvaltaren träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens eller fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till ett fondbolag eller till ett annat värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden eller fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt värdepappersbolaget.

Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

Skatteregler

Nedanstående beskrivning är en sammanfattning av gällande regler. Det åligger envar att rådgöra med skatteexpertis för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler. En värdepappersfond är inte skattskyldig för reavinster vid försäljning av svenska och utländska aktier och aktierelaterade värdepapper och följaktligen är inte reaförluster avdragsgilla. Reavinster och reaförluster vid försäljning av övriga värdepapper är skattepliktiga respektive avdragsgilla. Fondens beskattningsbara inkomst består dessutom av bl.a. räntor och schablonintäkt på 1,5 % av marknadsvärdet vid årets ingång på fondens innehav av aktier och aktierelaterade värdepapper. Skattesatsen för fonden är 30 %. Utdelning till andelsägarna är avdragsgill för fonden dock inte med så stort belopp att det medför underskott. (Om fondens hela skattepliktiga inkomst delas ut till andelsägarna blir det alltså ingen skatt för fonden.)

Nedanstående villkor är generella och gäller endast för fysiska personer och dödsbon.

Utdelningar från aktiefonder och reavinster vid försäljning av sådana fondandelar beskattas hos privatpersoner och dödsbon som inkomst av kapital. Skattesatsen är 30 %. Andelarna i fonden behandlas skattemässigt som marknadsnoterade aktier. Reaförluster på marknadsnoterade aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument får dras av fullt ut mot vinster på marknadsnoterad sådan egendom. Är reaförlusterna större än reavinsterna är 70 % i överskjutande belopp avdragsgillt.

Det skattemässiga anskaffningsvärdet för beräkning av reavinst/reaförlust på sålda andelar bestäms enligt den s.k. genomsnittsmetoden. Fr o m inkomståret 1996 skall fondförvaltare lämna kontrolluppgift till skattemyndigheten på reavinst respektive reaförlust vid försäljning av andel i Sverige registrerad värdepappersfond. För ytterligare detaljer hänvisas till skatterättslig litteratur och lagtext.

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 Nanofond

Resultatbaserad avgift:

En resultatbaserad förvaltningsavgift utgår - men endast de dagar då fondens medför en s.k. överavkastning, d.v.s. andelsvärdet ökat med mer än indexet LUXNI, omräknat till svenska kronor, 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	Ackumulerad 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.

Fondbestämmelser för GustaviaDavegårdh Nanofond

§ 1 Investeringsfondens rättsliga ställning

Fondens namn är GustaviaDavegårdh Nanofond. 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 nanoteknologi. I syfte att kunna skydda andelsägarnas tillgångar vid kraftiga nedgångar på aktiemarknaden, kan upp till 20% av 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 som utvecklar, distribuerar eller tillverkar, direkt eller indirekt, nanoteknologiska produkter inom branscherna medicin- och bioteknologi, IT och elektronik, materialteknik samt energi- och miljöteknik. Fonden har även mandat att investera i bolag som finansiellt stödjer tillämpningar inom nanoteknologi.

Nanoteknologi handlar om att studera och manipulera materien på atomär nivå, för att på detta sätt designa speciella egenskaper och funktionalitet. Fonden får även placera upp till 10% av sin förmögenhet i fondandelar med liknande placeringsinriktning. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens placeringar i räntebärande finansiella instrument samt på konto hos kreditinstitut får dock sammanlagt uppgå till 20%. Fonden får ej investera i derivatinstrument.

§ 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

Fondens medel får placeras i andra överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som anges i 5 kap. 5§ i LIF. Fonden har inte rätt att placera i derivatinstrument.

§ 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. Sådant 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 Köp och inlösen av fondandelar

Köp och inlösen kan göras varje bankdag genom fondbolaget.

Minsta insättning i fonden är 200 kronor. Vid månadssparande är minsta insättning 200 kronor.

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

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

Köp och inlösen skall ske skriftligen och sker till den kurs som beräknas den bankdag då köp eller inlösen sker. Köp av fondandelar sker den bankdag då investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda, dock senast kl. 14.30. I annat fall sker köp 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 köp eller inlösen ha inkommit senast kl. 11.30 den aktuella bankdagen.

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 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 köp 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 1,6 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 LUXNI (Lux Nanotech Index), ett index som innehåller ca 25 globala bolag som utvecklar, tillverkar eller finansiellt stödjer nanoteknologiska produkter och tillämpningar, 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 (kollektivt high-watermark).

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 förfallodagen. 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.