

ISEC Services AB

Fondbestämmelser

Gustavia Balkan

Fondbestämmelser för Gustavia Balkan

1 § Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Gustavia Balkan, nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Verksamheten bedrivs enligt nämnda lag, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning. Fonden vänder sig till allmänheten.

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. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.

2 § Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, 556542-2853, nedan kallat Fondbolaget. Fondbolaget 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

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet, till förvaringsinstitut för Fonden.

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden.

Förvaringsinstitutet skall verkställa de beslut av Fondbolaget som avser värdepappersfonden i de fall de inte strider mot fondbestämmelserna eller mot LVF.

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 LVF.

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

4 § Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med inriktning mot bolag i Balkan-regionen.

Målsättningen för Fonden är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med Fondens placeringsinriktning och riskprofil.

5 § Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar i företag vars aktier handlas på marknader i länder i Balkan-regionen eller på annan marknad så länge som företags säte eller verksamhet är förlagd till Balkan-regionen.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut, nedan kallade Finansiella tillgångar. Med överlåtbara värdepapper avses bland annat aktier och depåbevis, obligationer och andra skuldförbindelser (exempelvis förlagsbevis eller certifikat), samt värdepapper av annat slag som ger rätt att förvärva sådana överlåtbara värdepapper som anges ovan genom teckning eller utbyte. De överlåtbara värdepapperna skall vara utgivna av stat, kommun, landsting, kreditinstitut eller företag. Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången framgår av 5 kap. 12 § LVF.

Fonden får i enlighet med 25 kap. 22 § i FFFS 2013:9 låna ut värdepapper mot betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden.

Fonden får placera högst 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Andelen aktier och aktierelaterade instrument i Fonden ska uppgå till minst 80 procent av Fondens förmögenhet.

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.

7 § Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fondens medel får även placeras i derivatinstrument i syfte att minska riskerna i förvaltningen eller för att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden samt för att effektivisera förvaltningen och för att skydda värdet på tillgångarna i Fonden. Fonden får inte investera i OTC-derivat.

8 § Värdering

Värdet av en fondandel är lika med Fondens värde delat med antalet utestående andelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella Tillgångar
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ersättning till bank
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

Fondens tillgångar värderas varje bankdag till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder.

Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF skall värderas av Fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende 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 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.

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 §.

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. I annat fall sker försäljning 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 Fondbolaget beräknade värde för den bankdag då försäljningen verkställs. Försäljningen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras i Fondens andelsregister.

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

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. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter klockan 14.30 sker inlösen nästkommande bankdag.

Inlösen verkställs 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. 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.

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.

Dag före bankfri dag, 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.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondbolaget. Publicering sker även på www.gustavia.se.

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.

Fonden tar inte ut någon avgift vid teckning eller inlösen av andelar.

Av Fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för Fondens förvaltning. I ersättningen ingår kostnader för förvaringsinstitutet, tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 2,5 procent per år av Fondens värde. Ersättningen omfattar ersättning för Fondbolagets förvaltning av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista bankdagen i varje månad till Fondbolaget.

12 § Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning.

13 § Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden skall finnas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra månader respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall finnas tillgängliga hos Fondbolaget och förmedlande institut samt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla denna information.

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

15 § Pantsättning

Panthavare och/eller pantsättare skall vid pantsättning av fondandel skriftligen underrätta Fondbolaget 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.

Fondbolaget 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. Fondbolaget 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

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § LVF.

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, om inte den indirekta skadan orsakats av Förvaltarens och/eller Förvaringsinstitutets grova vårdslöshet. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer för Fonden, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning 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 andra 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 förfallodagen.

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.