



Zensum Trygg
Informationsbroschyr
2016-04-01
ISEC Services AB

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Fondbolaget

ISEC Services AB (nedan kallat Fondbolaget)
Organisationsnummer: 556542-2853
Bolagets bildande: 1997
Bolagets säte: Stockholm
Aktiekapital: 1 500 000 kronor
Postadress: Riddargatan 19, 114 57 Stockholm
Besöksadress: Riddargatan 19, 114 57 Stockholm
Telefonnummer: +46 (0)8 509 31 300
Fax nummer: +46 (0)8 653 79 02
E-post: info@isec.com
Hemsida: www.isec.com
Förvaltarens tillstånd erhöles: 2014-05-26
Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen

Förvaringsinstitut

Fondbolagets beslut verkställs, fondens tillgångar tas emot och förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken Förvaringsinstitut AB (publ), Sergels Torg 2, 106 40 Stockholm, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet kontrollerar även att 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.

Styrelse och ledning

Bo Hägg, styrelseordförande
Bo Liljengren, styrelseledamot
Henrik Tell, styrelseledamot
Viveka Andersson, styrelseledamot

Anders Lindegren, VD
Viveca Onn, Stf VD
Vilho Heiskanen, Ansvarig fondverksamhet
Stefan Dahl, Riskansvarig
Emma Bergwall, Ansvarig för regelefterlevnad
Jacob Holmström, Backofficechef

Revisor

Fondbolaget och fondernas revisor är Peter Nilsson, Pricewaterhouse Coopers i Sverige AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

Förvaltade fonder

Gustavia Balkan	(UCITS)
Gustavia Energi & Råvaror	(UCITS)
Gustavia Global Tillväxt	(UCITS)
Gustavia Ny Teknik	(UCITS)
Gustavia Kazakstan & Centralasien	(UCITS)
Gustavia Ryssland	(UCITS)
Gustavia Småbolag	(UCITS)
Gustavia Sverige	(UCITS)
Humle Småbolagsfond	(UCITS)
Humle Kapitalförvaltningsfond	(UCITS)
Investerum Basic Value	(UCITS)
Nowo Fund	(UCITS)
Pacific Absolute Return	(UCITS)
Pacific Global Dynamic	(UCITS)
Pacific EM Dynamic	(UCITS)
Pacific Precious	(UCITS)
Peab-fonden	(Specialfond)

Viking Fonder Sverige	(UCITS)
Zensum Trygg	(UCITS)
Zensum Tillväxt	(UCITS)

Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och har slutit uppdragsavtal med Gustavia Kapitalförvaltning AB gällande outsourcing av förvaltning och distribution avseende fonderna Gustavia Balkan, Gustavia Energi & Råvaror, Gustavia Global Tillväxt, Gustavia Ny Teknik, Gustavia Kazakstan & Centralasien, Gustavia Ryssland, Gustavia Småbolag, Gustavia Sverige, Zensum Trygg och Zensum Tillväxt.

Fondbolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster.

Fondbolaget har ingått avtal med Moneo Business Integration AB för oberoende granskning av dess verksamhet.

Fondbolaget har även avtalat med SEB AB (publ) rörande uppdrag som förvaringsinstitut för fonden.

Fondbolaget har slutit uppdragsavtal med P G Magnusson Advokatbyrå AB samt Se Compliance AB avseende biträde vid funktionen för regelefterlevnad (compliance).

Andelsägarregister

Fondbolaget för register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonderna. Registrering av andel, som ska göras snarast efter försäljning, är avgörande för rätten till andel i fonden.

Överlåtelse av fondandelar

Önskemål om överlåtelse ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall ange överlåtaren och till vem andelarna överlätes ("övertagaren"), dennes personnummer/ organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. Övertagaren ska även fylla i och underteckna Förvaltarens frågeformulär för kundkännedom.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen och godkänner övertagaren som ny kund hos Fondbolaget. 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.

Pantsättning av fondandelar

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.

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.

Överlåtelse eller upphörande av fonderna

Fondbolaget 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 Fondbolagets tillstånd att driva fondverksamhet, Fondbolaget 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. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

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

Beskattning

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas andelsägare för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital.

Schablonintäkten beräknas, för fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige, som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstlagen näringsverksamhet med 26,3 procent skatt.

Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär ovan bör varje investerare som är osäker på eventuella skattekonsekvenser rådfråga en skatterådgivare. Andelsägarens skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter.

Placering av Fondbolagets medel i egna förvaltade fonder

Fondbolaget utnyttjar möjlighet att placera Fondbolagets medel i egna förvaltade fonder.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att tillställa Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i Fondbolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Andelsägarna ska även informeras genom av Finansinspektionen anvisat sätt.

Ändringarna kan påverka fondernas placeringsinriktning, avgiftsstruktur och riskprofil.

Halvårsredogörelse och årsberättelse

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt förvaringsinstitutet inom fyra månader respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse finns

tillgängliga på Fondbolagets hemsida i pdf-format. Det är även möjligt att göra en beställning av tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som önskar. Av årsberättelsen framgår fondens utveckling under den tid fonden funnits eller fondens utveckling de tre senaste åren.

Skadeståndsskyldighet

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i fondbestämmelserna för fonden (se 16 §).

Zensum Trygg

ISIN-kod: SE 0007278585

Ansvarig förvaltare

Fondbolaget har tecknat uppdragsavtal med Gustavia Kapitalförvaltning AB avseende förvaltning av fonden och distribution (nedan kallat Förvaltare).

Målsättning och placeringsinriktning

Zensum Trygg är en aktivt förvaltd blandfond med en placeringsinriktning mot stora globala bolag på väletablerade börser i världen samt mot räntebärande värdepapper. Fonden har också möjlighet att placera en mindre del av fondförmögenheten i stora bolag i utvecklingsmarknader.

Fondens bas är en portfölj av räntebärande värdepapper. Fonden får investera både i räntebärande värdepapper med lågt eller inget kreditbetyg och i sådana med högt kreditbetyg (investment grade). Fonden kan investera upp till 45 % av portföljen i s.k. high-yield obligationer. Fonden kommer inte inrikta sina placeringar mot någon enskild bransch eller sektor.

Fondens kapital investeras i attraktivt värderade aktier inom olika branscher och länder som, tillsammans med en välbalanserad portfölj av räntebärande investeringar skapar en välbalanserad portfölj skall investeras i en bred aktieportfölj av globala stora noterade bolag.

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

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto i kreditinstitut. För närmare definition hänvisas till fondbestämmelserna § 5. Förvaltaren äger vidare rätt att för fondens räkning ge värdepapperslån.

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 10 procent och högst 40 procent av fondens förmögenhet.

Historisk avkastning

Fonden startade 2015. Det saknas tillräckligt med uppgifter för att ange tidigare resultat. Jämförelseindex är 25% MSCI World Net och 75% OMRX-TBILL.

Fondens målgrupp

Zensum Trygg passar den kund som vill ha en aktivt förvaltd blandfond som investerar i en väldiversifierad portfölj med aktier och räntepapper spridda så väl bransch som landmässigt. Den tilltänkta tiden för investeringar i fonden bör vara ungefär 5 år. Investeraren måste kunna acceptera medelstora svängningar i fondens andelskurs.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn som redovisas i fondens faktablad visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Då fonden är nystartad är nuvarande riskklass en uppskattning. Zensum Trygg tillhör kategori 4 vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras då indikatorn bygger på historisk data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Fonden är att betrakta som en fond med medelhög risk och är lämplig för sparare med en placeringshorisont på ca 5 år. Fondens värde kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Investeringar i aktier innebär alltid risk för kurssvängningar. I en fond minskas dock denna risk i och med att fonden äger aktier i flera bolag (riskdiversifiering) vars pris inte uppvisar exakt samma svängningar. Investeringar i räntepapper innebär också risker då det inte är helt säkert att utgivaren av räntepapper kan leva upp till sina åtaganden.

Fondens likviditetsrisk, en del av fonden kan vara investerad i instrument som kan få försämrade likviditet i stressade situationer på marknaden. Låg likviditet kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja inom rimlig tid och priset kan bli högre eller lägre än förväntat.

Fondens valutarisk innebär risken för kursändring i underliggande valutor i de finansiella instrument som Förvaltaren handlar med för fondens räkning. I de länder som fonden investerar i och där valutan avviker från svenska kronan gäller följande:

- Avseende aktieinvesteringar valutasäkras inte investeringen
- Avseende investeringar i räntepapper kan Förvaltaren komma att valutasäkra investeringen.

Övriga risker som kan påverka fondens andelskurs är:

- Kredit-/motpartsrisk; risken för att en emittent eller motpart i en finansiell transaktion inte kan uppfylla sina åtaganden. Fondens investerar i räntebärande instrument, t.ex. obligationer. Om en emittent av ett sådant instrument inte kan betala ränta och nominellt belopp kan investeringen förlora delar av eller hela sitt värde.
- Ränterisk; fonden placerar en betydande andel av sina tillgångar i räntebärande instrument som kan påverkas av marknadsräntornas allmänna utveckling.
- Operativa risker; risken för förlust på grund av operativa funktioner, exempelvis avseende IT-system, förvaltning, förvaring och administration.

I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

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

Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Zensum Trygg. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan benämnd LVF. Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för Fondbolaget 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. Fondens värde kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter.

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.

Värdering

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 Förvaltaren
- Ersättning till bank
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

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

Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF skall värderas av Förvaltaren 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 Förvaltaren 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. Fondandelsvärdet kommer även att offentliggöras varje bankdag genom att publiceras på Förvaltarens hemsida.

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 § i fondbestämmelserna.

Med försäljningsdag avses den bankdag då investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda, dock senast klockan 14.30. Inkommer likviden efter klockan 14.30 är försäljningsdagen 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. Inkommer begäran om inlösen efter klockan 14.30 sker verkställandet nästkommande bankdag.

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 senast 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.

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.

Avgifter och ersättningar

Vid teckning eller inlösen av fondandelar tar Förvaltaren inte ut någon särskild avgift.

Av fondens medel skall ersättning betalas till Förvaltaren för fondens förvaltning. I ersättningen ingår kostnader för Förvaringsinstitutet, tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 1,5 procent per år av fondens värde. Ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i varje månad.

Courtage och andra transaktionskostnader, exempelvis lokala skatter, tecknings- och inlösenavgifter, vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument betalas av Fonden.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

Publiceringsdatum

Datum för publicering av informationsbroschyren är den 1 april 2016.

BILAGA – Fondbestämmelser

**Zensum Trygg
Fondbestämmelser****§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning**

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

Fondens förmögenhet ägs gemensamt av fondandelsägarna. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

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 ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, i fondbestämmelserna kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (502032-9081) (publ), såsom förvaringsinstitut. 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 lagen om värdepappersfonder.

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 Värdepappersfondens karaktär

Fonden placerar globalt i aktier, derivat, räntebärande värdepapper och på konto hos kreditinstitut. Fondens målsättning är att genom att komponera en aktivt förvaltnad portfölj uppnå en värdetillväxt som över tiden överstiger fondens jämförelseindex, 25 % MSCI World net total return och 75 % OMRX T-bill.

Fonden kan variera sin nettoexponering mot aktiemarknaden och arbeta med aktiv tillgångsallokering mellan aktier och räntebärande instrument. Vid en tro på en mycket stark utveckling på aktiemarknaden kan fonden utnyttja möjligheten att ha en exponering mot aktier, på som mest 40 % av fondförmögenheten. Motsvarande kan fonden vid en tro på en mycket svag utveckling på aktiemarknaden ha en exponering mot aktier, på som lägst 10 % av fondförmögenheten.

Förvaltningen av fonden syftar till att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt.

§ 5 Värdepappersfondens placeringsinriktning

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

Värdet av fondens placeringar direkt i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper eller indirekt via fonder får dock ej överstiga 40 procent av fondförmögenheten. Värdet av fondens placeringar direkt i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper eller indirekt via fonder får inte heller understiga 10 procent av fondförmögenheten. Fonden kan ha upp till 10 procent av fondförmögenheten placerade i andelar i andra fonder och fondföretag.

Placeringsinriktningen är global och diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch.

Placeringar i fonder görs främst i s.k. ETF:er, dvs. börshandlade fonder. Med ETF:er avses fonder och fondföretag enligt 5 kap. 15 § LVF. 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.

§ 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 sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fondens medel får placeras i derivatinstrument i syfte att minska riskerna i förvaltningen, för att effektivisera förvaltningen och för att skydda värdet på tillgångarna i fonden. Fonden får inte investera i OTC-derivat, dvs. sådana derivat som avses i 5 kap. 12 § andra stycket i LVF.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är lika med fondens värde delat med antalet utlöpande andelar. 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.

Sådana överlåtbara värdepapper 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 noterad tillgång med oberoende part.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom fondbolaget. Bestämmelser om fondbolagets möjlighet att ta ut tecknings- och inlösenavgifter framgår av § 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.

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. Skulle begäran komma fondbolaget tillhanda efter klockan 14.30 sker inlösen nästkommande bankdag. Dag före bankfri dag, skall begäran om inlösen respektive försäljning ha kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 11:30 (jämfört med 14:30 övriga bankdagar) för att verkställande av försäljning/inlösen skall kunna ske den bankdagen.

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.

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. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 1,5 procent per år av fondens värde. 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.

I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars fondandelar medel placeras.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning.

§ 13 Värdepappersfondens 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 på begäran skickas kostnadsfritt till andelsägarna.

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 giftorätts gods, 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

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. 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 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 erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

§ 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.