

**ISEC Services AB**

# ***Fondbestämmelser***

Zensum Trygg

## *Fondbestämmelser för Zensum Trygg*

### **§ 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 förvaltd 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 onoterad 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 onoterad 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](http://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 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.