Fondbestämmelser för Tellus Bank & Finansfond

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning
Fondens namn är Tellus Bank & Finansfond, nedan kallad fonden. Fonden är en s.k. värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF samt övriga tillämpliga författningar. Fonden vänder sig till allmänheten. Fonden är ingen juridisk person och kan således ej föra talan i domstol. Fonden kan ej förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till fondens egendom. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2 Fondförvaltare
Fonden förvaltas av Tellus Fonder AB, med organisationsnummer 556702-9557, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter
Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) organisationsnummer 502032-9081, nedan kallad förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden.

Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

Om utländska instrument ingår i fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Detta fråntar inte förvaringsinstitutet dess ansvar enligt LVF.

§ 4 Fondens karaktär
Fonden investerar i aktier i företag över hela Europa, inklusive Turkiet och Ryssland. Investeringarna görs enbart inom bank- och finanssektorn. Fondens aktieandel är fullt flexibel, vilket innebär att fonden även placerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fondens målsättning är att genom investeringar i ett begränsat antal finansiella institut utifrån ett fundamentalt värderingsangreppssätt samt med en flexibel aktieandel långsiktigt bygga upp fondandelsägarnas kapital och ge en avkastning som överstiger aktiemarknadens förväntade så kallade riskpremie. Det innebär att ge fondens investerare en tydligt positiv avkastning över tiden, samt att undvika år med en kraftigt negativ avkastning. Fondens avkastning kommer dock att variera avsevärt från år till år. Vi kommer att ha en hög andel aktier i fonden då vi hittar många undervärderade aktier och en låg aktieandel då vi finner flertalet aktier övervärderade. Fondens avkastning kommer dock att variera avsevärt från år till år. Att fondens mål är långsiktigt innebär att fonden har en placeringshorisont på fem år eller mer.

§ 5 Fondens placeringsinriktning
Fondens medel ska vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden ska investera i finansiella instrument utgivna av europeiska, inkluderande turkiska och ryska, emittenter.

Den sammanlagda exponeringen mot aktier, i form av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, aktierelaterade derivatinstrument samt aktiefondandelar ska vara lägst 0 procent och högst 100 procent av fondförmögenheten.

Innehav av fondandelar får uppgå till högst 10 procent av fondens värde.

För placeringar i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till tillgång som avses i 5 kap. 12 första stycket § LVF.

§ 6 Handelsplatser
Fondens medel får placeras i tillgångar som är, eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad inom eller utanför EES. Fondens medel får även placeras i tillgångar som är, eller inom ett år från emissionen avses bli, föremål för regelbunden handel vid någon marknad inom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning
Fondens medel får placeras i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument inklusive OTC-derivat, enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Fonden kan även använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § i FFFS 2013:9. Fondens handel med derivatinstrument får, under förutsättning att täckning sker enligt 25 kap. 15 § i FFFS 2013:9, leda till att fonden har en negativ exponering i enskild valuta, enskild aktie, enskild aktiemarknad, enskild räntemarknad eller enskilt index.

§8 Värdering
Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Värdet av en fondandel ska dagligen (varje bankdag) beräknas av fondbolaget.

Fondens tillgångar utgörs av;
- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna fordringar på utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fodringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av;
- Ersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitutet - Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Transaktionsrelaterade kostnader såsom courtage, clearingavgifter och likartade kostnader betalas löpande av fonden.

Finansiella instrument ska värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt bolagets bedömning är missvisande får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder, det kan t.ex. ske genom jämförelse med annat jämförbart instrument dock med justering av t.ex. risk. Om marknadsvärdet inte kan fastställas av fondbolaget ska oberoende värdering genomföras.

OTC derivat fastställs till marknadsvärde av fondbolaget utifrån t.ex., emittentbankens eller market makers eller annan marknadsplats offererade köp/sälj kurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får bolaget fastställa värdet på objektiva grunder, såsom beräkning enligt Black & Scholes värderingsmodell eller liknande vedertagna modeller. Om marknadsvärdet inte kan fastställas av fondbolaget ska oberoende värdering genomföras.

§9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp, fortsättningsvis kallat teckning) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske varje svensk bankdag.

Värdet av en fondandel fastställs, i enlighet med § 8, av fondbolaget varje bankdag och baseras på den dagens stängningskurser.

Begäran om teckning görs genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Även så kallade scannade blanketter med underskrift av fondandelsägaren godtas.

Begäran om teckning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda en viss bankdag verkställs nästföljande bankdag. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Fondandelspriset kan inte, varken vid begäran om teckning eller om inlösen limiteras.

Återkallande av begäran om teckning och inlösen medges endast om detta skriftligen är fondbolaget tillhanda samma dag och om fondbolaget medger det.

Fonden är inte öppen för teckning och inlösen sådana dagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera marknader vid vilken fondens tillgångar, eller del av, handlas är helt eller delvis stängda.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Teckning och inlösen av fondandelar får dock senareläggas, då det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda andelsägare om åtgärden

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget. Publicering sker även dagligen på fondbolagets hemsida, www.tellusfonder.se

§10 Extraordinära förhållanden

Fondbolaget har rätt att stänga för teckning och inlösen av andelar i fonden till följd av sådana förhållanden som medför att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§11 Avgifter och ersättningar

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning vilket inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revision.

Ersättning till fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 1,0 procent per år av fondandelarnas värde. Avgiften beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Utöver den fasta avgiften utgår en prestationsbaserad ersättning till fondbolaget om högst 10 procent av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel. Avkastningströskeln definieras som räntan på tre månaders svenska statsskuldväxlar första bankdagen varje månad, enligt publicering av Sveriges Riksbank samt med ett tillägg av 3 procent motsvarande aktiemarknadens förväntade riskpremie .Med totalavkastning avses här avkastning efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och om fonden under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenserats.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad ersättning för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala någon prestationsbaserad ersättning. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den andelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i fonden och tas från den eventuella överavkastning som blir i framtiden.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper och andra finansiella instrument, samt skatt, belastas fonden.

§12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning till andelsägarna. Grunden för utdelning är den avkastning som fonden erhåller på sitt kapital. Utdelning sker under andra kvartalet året efter räkenskapsårets slut. Fondens investerare kan också välja att utdelning återinvesteras i nya fondandelar.

§13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet och räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt tillställas andelsägare som till fondbolaget begärt detta.

Beslutar fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser, ska beslutet inklusive de ändrade fondbestämmelserna underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska 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.

Överlåtelse av andel kan ske efter medgivande av 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.

Önskemål om överlåtelse ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem andelarna överlåts, dennes personnummer eller organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

§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 ska 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 tillbörlig 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 till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet ej erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

I övrigt regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § i LVF.

§ 17 Inskränkning i rätt att teckna fondandelar m.m

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare köpt andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.
Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.