Informationsbroschyr

Tellus Investmentbolag

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Senast uppdaterad 27 mars 2018

Tellus Fonder AB | Box 5855, SE-102 40 Stockholm, Sverige | +46 (8) 545 170 16 | www.tellusfonder.se | info@tellusfonder.se

Allmän information

Denna Informationsbroschyr avser Tellus Investmentbolag (”fonden”). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen om värdepappersfonder. I Informationsbroschyren ingår följande delar:

- **Allmän information**
- **Placeringsinriktning och riskinformation**
- **Fondbestämmelser**
- **Faktablad (fondens faktablad finns på hemsidan som ett särskilt dokument)**

En fonds rättsliga karaktär

En fond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och ägs av dem som har tillskjutit kapital. Fonden förvaltas av ett fondbolag, som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor rörande fonden. Tillgångarna förvaras av ett förvaringsinstitut.

Fonden är inte en juridisk person. Detta innebär bland annat att den inte kan förvärva rättigheter eller åta sig förpliktelser. Egendom som ingår i en fond kan inte utmätas.

En fondandel är en rätt till så stor andel av fonden som motsvarar dess nettoförmögenhet dividerad med antalet utestående andelar.

Fondbolaget

Tellus Fonder AB
Organisationsnummer: 556702-9557
Adress: Box 5855, Nybrogatan 6, 102 40 Stockholm
Telefon: 08-545 170 17
Fax: 08-545 170 14
Hemsida: www.tellusfonder.se
E-mail: info@tellusfonder.se

Datum för bolagets bildande
2006-04-28

Bolagets rättsliga form och säte
Aktiebolag, Stockholm

Storlek på bolagets aktiekapital
1 222 292 kronor

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

Styrelsens ledamöter
Thomas Eriksson, ordförande, tidigare VD Carnegie
Jan Petersson, Tellus Fonder AB
Gunnar Lindskog, GL Lindskog Malmström Advokatbyrå Kb
Leif Zetterberg, tidigare statsekreterare 2006-2010

Ledande befattningshavare
Jan Petersson, VD och fondförvaltare, född 1964, i branschen sedan 1988.

Värdepappersfonder förvaltade av fondbolaget

Tellus Midas
Tellus Investmentbolag
Tellus Bank & Finansfond

Köp och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje bankdag. Begäran om köp måste göras såväl skriftligt till fondbolaget som genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto. Begäran om inlösen görs skriftligt till fondbolaget.

Begäran om köp respektive inlösen som kommit fondbolaget tillhanda en viss bankdag verkställs nästföljande bankdag.

Köp och inlösen sker därmed alltid till en kurs som inte är känd för andelsägaren. Fondandelspriset kan inte, varken vid begäran om köp eller inlösen, limiteras. Återkallande av begäran om köp och inlösen medges endast om detta skriftligen är fondbolaget tillhanda samma dag och om fondbolaget medger det.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Ingen avgift tas ut vid inlösen av fondandelar. Enligt fondbestämmelserna kan dock fondbolaget vid inlösen ta ut en avgift om högst 1 % av fondandelsvärdet, vilken tillfaller fonden. Ingen avgift tas ut vid teckning av fondandelar.

Förvaltningsavgifter i fonden

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

Fast förvaltningsavgift
Ersättning till fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 0,9 procent per år av fondandelarnas värde. När fondförmögenheten uppgår till mellan 1 miljard kronor och 2 miljarder kronor ska den fasta avgiften utgå med 0,7 %. När fondförmögenheten överstiger 2 miljarder kronor utgår en årlig kostnad på 0,6 %.

Information om den varje specifik dag gällande årliga procentuella andelen som fondbolaget tar ut som förvaltningsavgift i enlighet med ovan, publiceras dagligen på fondbolagets hemsida, www.tellusfonder.se

Uppgift om fondens avkastning och andelsvärde lämnas på fondbolagets hemsida, www.tellusfonder.se

Historisk avkastning

2013: 4,50%
2014: 9,70%
2015: -2,15%
2016: 16,69%
2017: 23,53%

Courtage

Courtage och andra kostnader (till exempel transaktions- och leveranskostnader) som uppkommer på grund av fondens handel med finansiella instrument ska betalas av fonden. Courtage utgör ersättning för förmedling av handel med finansiella instrument.

Uppdragsavtal

Tellus Fonder AB har ingått uppdragsavtal med ISEC Services AB avseende utförande av funktionerna fondadministration, riskkontroll, löpande bokföring och redovisning samt IT-support.

Tellus Fonder AB har ingått uppdragsavtal med DLA Piper Advokatbyrå AB avseende utförande av funktionerna regelefterlevnad (compliance) samt kundklagomål. Tellus Fonder AB har även ingått uppdragsavtal med BDO AB avseende utförande av funktionen internrevision. Tellus Fonder AB har även ingått distributionsavtal med Avanza Bank AB, MFEX Mutual Funds Exchange AB, NASDAQ OMX AB, Pensionsmyndigheten, Engelbrekts & Partners AB, Vestigo Kapitalförvaltning AB samt Coppergate Financials Group AB.

Andelsägarregister
ISEC Services AB, Stockholm, för register över alla andelsägare. Fondförsäkringsbolag och pensionssparinstitut för egna register över hur försäkringstagarnas och pensionsspararnas premier placerats i olika fonder.

Förvaringsinstitut
Ett förvaringsinstitut har bland annat till uppgift att förvara en fonds tillgångar och hantera in- och utbetalningar i fonden. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Fonden förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), och dess rättsliga form är bankaktiebolag (ett aktiebolag som fått tillstånd att bedriva bankrörelse). Förvaringsinstitutionens huvudsakliga verksamhet är bank- och finansiell verksamhet och dess säte är beläget i Stockholm.

Hantering av intressekonflikter
Skandinaviska Enskilda Banken har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom institutet är en del av banken kan intressekonflikter uppstå mellan institutets verksamhet och andra verksamheter inom banken. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonderna och dess andelsägare negativt är institutet och övriga verksamheter inom banken samt fondbolagets verksamhet funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Institutet agerar fristående från fonderna och fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas intresse. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan tjänsten som utgör handel med finansiella instrument för egen eller kundens räkning och investeringsrådgivning, samt mellan kunderna för dessa verksamheter.

Ersättningspolicyn
Styrelsen för Tellus Fonder AB har 2016-02-09 fastställt Ersättningspolicyn. De anställda har fast månadslön och tjänstepensionsavtal. Ingen anställd har fått rörlig ersättning. Styrelsen beslutar om ersättningar till verkställande direktören och till ansvarig riskfunktionen. Fast ersättning till övrig personal beslutas av beslutas av bolagets verkställande direktör och om rörlig ersättning skulle komma ifråga för övrig personal fattas beslut av verkställande direktören tillsammans med styrelsens ordförande.

Information om bolagets ersättningspolicy finns på hemsidan www.tellusfonder.se och en papperskopia kan erhållas på begäran.

Revisorer
Revisorerna har till uppgift att granska räkenskaperna som ligger till grund för fondens årsberättelse.

Fondens revisionsbolag är PriceWaterhouseCoopers AB. Anders O Carlsson är huvudansvarig revisor.

Skatteregler
Fondens beskattning
De från 1 januari 2012 gällande skattereglerna innebär att svenskregistrerade investeringsfonder inte längre ska betala skatt för sina tillgångar. Det som på grund av tidigare regler normalt delats ut av värdepappersfonder kan nu i stället kvarstå och ge ytterligare avkastning. Som en följd av detta lämnar fonden ingen utdelning till andelsägarna.

Beskattningen i fonden har ersatts med en schablonskatt som tas ut av andelsägarna.

Fondspararens skatt (fysisk person och dödsbo skattskyldig i Sverige)
Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska andelsägare årligen för sitt fondinnehav. Underlaget för schablonskatten – kapitalunderlaget - utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt på 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent.

Vid avyttring/inlösen av fondandelar uppstår en kapitalvinst/kapitalförlust som är beskattningsbar/avdragsgill.

Skatten kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Stängning av fonden för nyteckning av andelar
För att tillvarata andelsägarnas intressen kan stängning av Tellus Investmentbolag ske då fondens tillgångar inte längre kan hanteras optimalt på grund av storleken på dess fondförmögenhet. För närvarande bedöms fondens optimala förvaltningsvolym vara högst 10 miljarder kronor.

För det fall fondförmögenheten skulle komma att överstiga denna övre gräns har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta om stängning av fonden för nyteckning av andelar. När styrelsen fattat beslut om stängning för nyteckning av andelar ska beslutet meddelas Finansinspektionen. Beslutet ska även meddelas andelsägarna på fondbolagets hemsida senast 10 bankdagar innan sista dag för nyteckning av andelar.

Teckningsanmälningarna som inkommer efter den aviserade sista dagen för nyteckning kommer att avvisas till dess att fonden åter är öppen för nyteckning.

Efter att fonden har stängts har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta att fonden ska öppnas för nyteckning av andelar. Beslutet ska meddelas Finansinspektionen. Beslutet ska även meddelas andelsägarna på fondbolagets hemsida senast 10 bankdagar innan första dag för nyteckning av aktier.

Ändringar av fondbestämmelser
Fondbolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser genom att ansöka om detta hos Finansinspektionen. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, till exempel dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. I aktuella fall informeras andelsägarna om förändringarna.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten
Om fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom.

Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Skadeståndsansvar
För det fall skada tillfogas andelsägarna genom att fondbolaget eller förvaringsinstitutet överträtt lagen om värdepappersfonder (LVF) eller fondens fondbestämmelser finns bestämmelser i 2 kap. 21 § LVF.

Placeringsinriktning och riskinformation

Fondens målsättning

Tellus Investmentbolag målsättning är att långsiktigt bygga upp andelsägarnas sparkapital, över tiden som dessutom överstiger den långsiktiga avkastningen på den globala aktiemarknaden.

Fonden lämpar sig för sparare och investerare som har en placeringshorisont på minst 5 år. Varje fondandelsägare måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Grundläggande filosofi

Tellus Investmentbolags investerar i internationella investmentbolag och konglomerat. Tanken är att dessa med sin lokala närvaro och nätverk har goda möjligheter att över tid generera bättre avkastning än respektive index. Genom att sätta samman en portfölj av dessa bolag (ca 30-60 st) som till sin karaktär, geografisk och branschmässigt, påminner om ett globalt världsindex skapas goda förutsättningar för över tid skapa en relativt världsindex bättreavkastning.

Att bygga och driva ett framgångsrikt företag tar lång tid och vägen dit är sällan spikrak det är därför viktigt att vara långsiktig, ha tålamod och noga följa utvecklingen när man investerar. Detta är Tellus Investmentbolags grundfilosofi.

Tellus Investmentbolag tillämpar inte hållbarhetsaspekter i sin förvaltningsstrategi, men fondens etiska policy innefattar att vi inte gör några placeringar inom områdena vapen, tobak, starksprit eller vadslagning (överstigande 5 % av omsättningen).

Investeringsstrategi

Fonden äger normalt aktier i högst 30-60 bolag och varje investering utgör normalt 1-7 procent av fondförmögenheten.

Tellus Investmentbolag har inga geografiska begränsningar men förvaltaren söker främst att återskapa en placeringsinriktning som till sin risk (årlig standardavvikelse) påminner om ett världsindex. Fonden kommer även till en mindre del (ca 10-15 %) att söka bolag inom tillväxtregioner. Fondens aktiva risk (sk tracking error) uppskattas till mellan 3-5 % på årlig basis. Det innebär att fondens utveckling kan under enskilda år avvika från en globalt aktieindex.

Fonden beräknas ha en låg omsättningshastighet och innehaven kommer att i huvudsak rebalanseras årligen för att upprätthålla riskkontroll mot ett globalt index samt hålla den relativa risken (tracking error) inom ovannämnda intervall. Fondens aktieandel kommer endast i undantagsfall underskrida 90 % av fondförmögenheten.

Sammanfattningsvis placeras fondens medel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Dessutom kan medel placeras i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar (max 10 %) samt på konto hos kreditinstitut.

Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning samt även för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker.

OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF får användas, i begränsad omfattning avseende antingen tid eller storlek, som ett led i fondensplaceringsinriktning.

Riskprofil och riskkontroll

Allmän riskinformation

Placeringar i fonder är förknippade med ekonomiskt risktagande. En fond kan både öka och minska i värde och det är inte alls säkert att du får tillbaka hela det satsade beloppet. Placeringar i fonder inbegriper risker kopplade till aktie-, obligations-, och valutamarknaden i form av till exempel förändringar i priser, räntor och kreditvärdighet m.m. Alla dessa risker kan också uppstå parallellt med andra risker.

En fond innehåller vanligtvis investeringar i eller exponering mot tillgångsslagen aktier eller räntebärande värdepapper såsom obligationer.

Priset på aktier varierar vanligtvis betydligt mer än priset på obligationer, vilket medför att en fond som mestadels investerar i aktier kommer att ha större kursvariationer än en ren obligationsfond.

Eftersom ett aktiebolags långivare har företrädesrätt gentemot bolagets aktieägare vid en konkurs är risken att kapitalet går helt förlorat större för aktieägare än för obligationsinnehavare. Aktiefonder har därför större risk än obligationsfonder, men också möjligheter till högre avkastning i och med att allt löpande övervärde i bolagen, efter att långivarna fått sina fasta delar, tillfaller aktieägarna. Genom att en aktiefond äger aktier i flera olika bolag (diversifiering) minskas denna risk.

Även om placeringar i räntebärande värdepapper generellt har lägre risk än aktieinvesteringar, så medför även dessa placeringar risker. Placeringar i räntebärande värdepapper är beroende av emittentens kreditvärdighet och värdepapperets löptid, där längre löptider medför en högre risk. Dessutom påverkas en räntebärande värdepappers risk av i vilken valuta dess kassaflöden sker.

Vad gäller börsnoterade företag, såväl svenska som utländska, påverkas de i större eller mindre omfattning av valutakursrörelser i sin verksamhet. Dessa är ofta svåra att kvantifiera exakt men för en fond som aktieägare i bolaget, svenskt eller utländskt, är bolagets valutaexponering en integrerad del av investeringen.

Alla noterade värdepapper har en likviditetsrisk, det vill säga att de inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Detta kan påverka aktie- och räntefonder som dagligen är öppna för insättningar och inlösen och som därmed kan komma att behöva sälja innehav för att möta inlösen.

Fondens riskprofil och riskkontroll

Fondens riskprofil är främst kopplad till globala aktiemarknader och dess svängningar. Den relativa risken dvs. risken att avvika från ett globaltindex bedöms som ca: +/- 3-5 %. Den specifika risken att enskilda bolag ska gå i konkurs bedöms som liten då investmentbolag genomgående är diversifierade genom att vara investerade i ett flertal underliggande bolag. Förvaltarrisken är förhållandevis låg då fonden är att betrakta som systematisk, dvs innehaven rebalanseras årligen för att riskexponeringen mot ett globalt index inte ska avvika i för stor utsträckning.

Fondens riskbedömningsmetod för att beräkna fondens sammanlagda exponering är i enlighet med FFFS 2013:9. Standardavvikelsen utgör grunden för bedömningen av risknivån.

Fondbestämmelser för Tellus Investmentbolag

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning
Värdepappersfondens namn är Tellus Investmentbolag, nedan kallad fonden. Fonden är en 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 lagen om värdepappersfonder.

§ 4 Fondens karaktär
Fonden investerar i aktier i ett begränsat antal företag över hela världen, utan vare sig geografiska eller branschmässiga begränsningar. Fonden investerar i minst (90 %) i globala investmentbolag och konglomerat. Pga fondens aktiefokus kommer fonden i normalläget att vara fullinvesterad i aktier vilket innebär att max 10 % kommer att bestå av likvida medel eller placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper.

Målsättningen är att långsiktigt uppnå en avkastning som överstiger avkastningen på den globala aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning
Fondens medel ska vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fondens placeringsområde är globalt. Fonden får placera högst 10 % i andra fonder.

Tellus Investmentbolag äger normalt aktier i 30-60 bolag. Fondbolaget söker främst efter attraktiva bolagsinvesteringar i mer utvecklade aktiemarknader men även i tillväxtregioner. Fonden placerar vid var tid minst 90 % av sina medel i investmentbolag och konglomerat. Fonden söker med hjälp av globalt spridda investmentbolag spegla ett världsindex vad gäller framförallt risk.

§ 6 Marknadsplatser
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
Fonden får inte använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning samt även för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker.

OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF får användas, i begränsad omfattning avseende antingen tid eller storlek, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fonden får, enligt 5 kap. 8 § LVF, obegränsat inneha obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade eller garanterade av stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

§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 bolaget 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 oberoende parts värdering t.ex., oberoende market makers eller annan marknadsplats offererande köp/sälj kurs. Om marknadsvärdet inte kan fastställas av fondbolaget på detta sätt ska värdering på annan objektiv och oberoende grund genomföras ex. såsom beräkning enligt Black & Scholes.

§9 Försäljning och inlösen av fondandelar

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

Värdet av en fondandel fastställs av fondbolaget varje bankdag till stängningskurser i enlighet med § 8 (värderingsdag). Beräkningen utförs och publiceras nästkommande bankdag (publiceringsdag).

Begäran om teckning görs så genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

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 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 värderingar 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 därav, 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. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

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

Fondbolagets styrelse kan besluta om en stängning av fonden för nyteckning av fondandelar om fondförmögenheten överstiger vad styrelsen har beslutat är att betrakta som fondens optimala förvaltningsvolym. Vilken fondens gällande optimala volym är, rutinerna för stängning respektive öppning av fonden samt övriga detaljer kring förfarandet framgår av fondensinformationsbroschyr.

§10 Extraordinära förhållanden

Fondbolaget har rätt att senarelägga 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. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken fondens tillgångar, eller del därav, handlas är tillfälligt stängda.

§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 0,9 procent per år av fondandelarnas värde. När fondförmögenheten uppgår till mellan 1 miljard kronor och 2 miljarder kronor ska den fasta avgiften utgå med 0,7 procent per år av fondandelarnas värde. När fondförmögenheten överstiger 2 miljarder kronor ska den fasta avgiften utgå med 0,6 procent per år av fondandelarnas värde. Avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Ytterligare information om detta återfinns i Informationsbroschyren.

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

Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 procent av fondandelsvärdet, vilken tillfaller fonden. Ingen avgift tas ut vid teckning av fondandelar.

§12 Utdelningar

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

§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 tillställas de andelsägare som till fondbolaget begärt detta.

Beslutar fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser, ska beslutet 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 överlåtes, 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 tillbehörlig 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 inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Vid eventuellt skadeståndsanspråk 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 tecknat för 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.