

Fondbestämmelser för Tellus Globala Investmentbolag

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är Tellus Globala 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. Andelarna i en andelsklass är lika stora samt 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.

Fonden har två andelsklasser med olika avgiftsstruktur, Andelsklass A (Mixed fee) och Andelsklass B (Fixed fee). Närmare information om avgiftsstrukturerna återfinns i § 11. Fondbestämmelserna är i övrigt gemensamma för fondens två andelsklasser.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) organisationsnummer 502017-7753, nedan kallat 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 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. Fonden äger normalt aktier i 20–40 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 annan 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 § 1 st 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 § 2 st 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 % av fondens värde.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel i en viss andelklass är andelklassens värde delat med antalet utestående fondandelar i andelklassen. 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 fordringar på 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

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

Värdet av en fondandel bestäms med beaktande av de villkor som är förenade med andelklassen och fastställs av fondbolaget varje bankdag, varvid värdet på fondens finansiella instrument fastställs enligt stängningskursen för respektive finansiella instrument. Beräkningen av fondandelsvärdet utförs och publiceras retroaktivt för den föregående bankdagen, d.v.s. med en dags eftersläpning.

- Finansiella instrument ska värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets 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 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. För att kunna teckna fondandelar måste kunden först ha öppnat ett fondkonto hos fondbolaget genom att besvara fondbolagets frågor för kundkännedom, skatterättslig hemvist och annan erforderlig information samt vilken typ av fondkonto kunden önskar öppna. Om fondkontot ska vara ett investeringssparkonto krävs dessutom att fondbolaget och kunden har avtalat om detta i ett separat avtal om investeringssparkonto.

Begäran om teckning görs genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto. Begäran om inlösen görs på det sätt som vid var tid anges på fondbolagets webbplats www.tellusfonder.se eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget.

Följande principer används för att fastställa tecknings- och inlösenkurs, utöver de principer som anges i § 8. Begäran om teckning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda en viss bankdag verkställs nästföljande bankdag under förutsättning att kunden på förhand har lämnat erforderliga uppgifter för kundkännedom och skatterättslig hemvist till fondbolaget. 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 fondens informationsbroschyr.

§ 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.

Avgifter beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

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 % av fondandelsvärdet, vilken tillfaller fonden. Ingen avgift tas ut vid teckning av fondandelar.

Andelsklass A (Mixed fee)

Ersättning till fondbolaget utgår med en fast avgift om 0,9 % per år av fondandelarnas värde.

Utöver den fasta avgiften utgår en prestationsbaserad ersättning till fondbolaget om högst 10 % av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel. Avkastningströskeln definieras som avkastningen på MSCI All Country World NDTR (SEK). 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 kompenseras.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i en 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.

Andelsklass B (Fixed fee)

Ersättning till fondbolaget utgår med en fast avgift om 1,4 % per år av fondandelarnas värde

§ 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 § LVF respektive 3 kap. 14-16 §§ 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 hellre 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/skyldighet att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.