

Fondbestämmelser

Nowo Fund

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Nowo Fund, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i § 2 företräder fonden och fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondbolaget har valt ut Skandinaviska Enskilda Banken (publ) med organisationsnummer 502032-9081 som förvaringsinstitut för fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet har som uppgift att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden, ta emot och förvara fondens tillgångar samt 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.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en blandfond som placerar, direkt och via fondandelar, i aktier och räntebärande instrument globalt. Räntebärande instrument kan utgöra både överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Syftet med detta är att ge förvaltaren möjlighet att allokera aktivt och uppnå en diversifiering och riskspridning av fondens placeringar. Avgörande för allokeringen mellan ränte- och aktiemarknaden är förvaltarens bedömning av den förväntade framtida riskjusterade avkastningen för ovan nämnda tillgångar. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag, därmed kan fonden ses som en fondandelsfond.

Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de marknader som fonden får placera i. Fondens jämförelseindex är ett viktat index bestående MSCI All Country NDTR (SEK) till 50 % OMRX Treasury Bill index (fd. statsskuldväxelindex) till 50 %.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Av fondens medel ska 0 till 100 procent vara direkt placerade i aktierelaterade instrument. Fondens medel får dock även upp till 50 procent placeras i ränterelaterade instrument. Om placering skett i ränterelaterade instrumentska resterande medel vara placerad i aktierelaterade instrument.

Fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. . Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, aktier, ränterelaterade instrument eller index. I icke räntebärande instrument får fonden placera utan begränsning av viss emittent.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras i tillgångar som är, eller som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad inom eller utanför EES, på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten, exempelvis MTF eller liknande marknadsplatser.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, varvid de sammanlagda placeringarna av onoterade överlåtbara värdepapper får uppgå till högst 10 procent.

Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning. OTC derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF, får användas som ett led i fondens placeringsinriktning. 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.

Fondbolaget får mot betryggande säkerhet på för branschen sedvanliga villkor låna ut överlåtbara värdepapper ur fonden, så kallade värdepapperslån enligt 25 kap. 21 § FFFS 2013:9, dock sammanlagt högst motsvarande 20 procent av fondens värde. Avtal om sådan handel får ingås med erkänt värdepappersinstitut på villkor som är sedvanliga för marknaden och som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att subtrahera skulderna (inklusive eventuella framtida skatteskulder) från tillgångarna.

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

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder fastställs på objektiva grunder ett marknadsvärde efter en särskild värdering. Den särskilda värderingen tar sin grund i nuvärdesdiskontering av förväntade kassaflöden. Kassaflöden justeras med hänsyn till aktuella risker. För överlåtbara värdepapper används företagsvärdeingsmodeller där faktorer såsom branschtillhörighet och särskilda företagsspecifika omständigheter ingår. För penningmarknadsinstrument används värderingsmodeller där faktorer såsom kreditrisk och likviditetsrisk ingår. Vid värdering av OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna modellvärderingar såsom Black & Scholes.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kredit i kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för teckning (fondandelsägares köp) och inlösen (fondandelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

För att teckning ska kunna behandlas måste investeraren registreras hos fondbolaget genom anmälningssedel som skickas till fondbolaget. Registrering kan ske via pappersblankett eller via fondbolagets digitala anmälningssedel med hjälp av legitimering genom BankID. Användande av digitala anmälningssedlar medför inga särskilda kostnader för fondandelsägaren.

När fondandelsägare har registrerats kan teckning ske genom att likvid inbetalas till fondens konto och en ansökan om teckning av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om teckning och inlösen sker genom digital blankett som fondandelsägare undertecknar genom BankID eller att fysisk anmälningssedel skickas till fondbolaget. Även så kallade scannade blanketter med underskrift av fondandelsägaren godtages.

Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida.

Begäran om teckning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda senast kl 18 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.

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

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fondbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Om medel för inlösen måste 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. Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Fast förvaltningsavgift

Ur fondens medel ska fast förvaltningsavgift betalas till fondbolaget som ersättning för dess förvaltning av fonden. Fast förvaltningsavgift inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde och får högst uppgå till 0,90 procent per år av fondens värde. Gällande fast förvaltningsavgift framgår ur fondens informationsbroschyr.

Utöver den fasta förvaltningsavgiften utgår ett prestationsbaserat arvode om 20 procent av avkastningen i Fonden som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 % MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 % OMRX Treasury Bill index (f.d. statsskuldväxelindex) som motsvarar den ”riskfria räntan”. OMRX Treasury Bill index beräknas dagligen.

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

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 fondandelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i fonden och tas från den eventuella överavkastning som uppstår i framtiden.

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

Övrigt

Fonden har ingen teckningsavgift.

Fonden tillämpar en inlösenavgift om maximalt 1 procent eller maximalt 200 kr.

Högsta fasta respektive prestationsbaserade avgifter som får tas ut i underliggande fonder framgår ur fondens informationsbroschyr.

Courtage, transaktionskostnader samt skatter och lagstadgade avgifter vid för fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida för nedladdning där det även är möjligt att göra en beställning i tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som begär det. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

En ändring av dessa fondbestämmelser kan enbart ske genom ett beslut från fondbolagets styrelse samt måste godkännas av Finansinspektionen. När ett beslut om ändring har skett

och godkänts ska detta finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av en fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget där en anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondandelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare.

En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller 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 ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, fondandelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har 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.

Är fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på

förfallodagen.

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21§ enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och förvaringsinstitutet enligt 3 kap. 14-16 § (2004:46) enligt lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

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 ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Fondandelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non- US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan 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 fondandelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utdelning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.