

Fondbestämmelser för Tellus Midas

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Investeringsfondens namn är Tellus Midas, 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.

Fonden har två andelsklasser varav andelsklass A är icke utdelande och andelsklass B är utdelande. Närmare information om villkoren för utdelning återfinns i § 12. Fondbestämmelserna är i övrigt gemensamma för bägge 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 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.fonder.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden investerar i aktier och räntebärande instrument globalt. Fondens aktieandel är fullt flexibel, vilket innebär att fonden även placerar i räntebärande överlåtbara värdepapper, såsom obligationer och andra skuldförbindelser.

Fondbolaget söker efter attraktiva bolagsinvesteringar. Det viktiga är bolagets framtida förutsättningar och priset på aktien, inte bolagets storlek eller dess geografiska eller branschmässiga hemvist.

Målsättningen är att långsiktigt och över tiden uppnå en positiv avkastning som dessutom väsentligt överstiger avkastningen på den europeiska aktiemarknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

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

Fonden investerar aldrig i en aktie för att den råkar vara en del av ett aktieindex. Fondens aktieandel är fullt flexibel och är helt beroende av hur många företag fondbolaget lyckas identifiera som uppfyller investeringskriterierna. Om det mesta är dyrt och övervärderat, enligt fondbolagets bedömning, har fonden en stor andel räntebärande värdepapper.

Om fondbolaget däremot identifierar många bra bolag som är undervärderade så har fonden en hög aktieandel.

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 § LVF.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom 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 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 i enlighet med 25 kap 10 § FFFS 2013:9. Fonden kan även använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 för att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i portföljen. 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. Fonden kan använda valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utestående fondandelar för varje andelsklass. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Värdet av en fondandel bestäms med beaktande av de villkor som är förenade med varje andelsklass och ska dagligen (varje bankdag) beräknas av fondbolaget baserat på den dagens stängningskurser.

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.

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.

För sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom t.ex. inhämtande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i ifrågavarande tillgång. Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

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 bolagets 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.

Begäran om teckning görs genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto eller bankgirokonto på det sätt som vid var tid anges i fondens informationsbroschyr samt på fondbolagets webbplats, www.tellusfonder.se. Begäran om inlösen görs även det på det sätt som vid var tid anges i fondens informationsbroschyr samt på fondbolagets webbplats. Begäran om teckning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda en viss bankdag före kl. 14.00 helgfri måndag-fredag eller före kl. 10 dag före helgdag 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 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 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. 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. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken fondens tillgångar, eller del därav, handlas är tillfälligt stängda på grund av oförutsedda händelser eller omständigheter. Fondbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

§ 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 både i andelsklass A och i andelsklass B med en fast avgift om högst 1,0 procent per år av fondandelarnas värde. Avgifter beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Utöver den fasta avgiften utgår både i andelsklass A och i andelsklass B en prestationsbaserad ersättning till fondbolaget om högst 20 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 statskuldväxlar första bankdagen varje månad, enligt publicering av Sveriges Riksbank +3 %. Med totalavkastning avses här avkastning efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften.

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

Om andelsklassen en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och om andelsklassen 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 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

Andelsklass A lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

Andelsklass B lämnar utdelning till andelsägarna. Fondbolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till andelsägare i Andelsklass B, och beräkningen utgår från avkastningen i fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen

får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det bedöms ligga i andelsägarnas intresse.

Utdelning tillfaller den andelsägare i Andelsklass B som av Fondbolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under andra kvartalet efter räkenskapsårets utgång. Styrelsen kan även besluta att utdelning ska ske under fjärde kvartalet efter räkenskapsårets utgång.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på icke-utdelande och utdelande andelar genom att värdet på de utdelande andelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Utdelningen återinvesteras i nya andelar, men andelsägare i andelsklass B kan, efter skriftlig anmälan till Bolaget senast tio dagar innan fastställd utdelningsdag, få utdelningen kontant utbetald till föränmält bankkonto efter avdrag för skatt. För närmare information om utdelningens tidpunkt samt målsättningen för dess storlek hänvisas till fondens Informationsbroschyr.

§ 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 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 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 tillbehörig 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 förfalldagen.

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 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.