



FONDBESTÄMMELSER FÖR NORDIC EQUITIES SELECT

§ 1 Investeringsfondens rättsliga ställning

Fondens beteckning är Nordic Equities Select (fonden). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan kallad LAIF. Verksamheten bedrivs förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning. Fonden kan inte förvärva egna rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonden är däremot ett självständigt skattesubjekt, men skall dock inte betala inkomstskatt. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i fonden är lika stora samt medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

Nordic Equities Kapitalförvaltning AB, nedan kallat Bolaget, org.nr. 556571-9126, förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), org.nr. 502032-9081. Förvaringsinstitutets uppgifter är att ta emot och förvara fondens egendom samt att tillse att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda. Vidare skall förvaringsinstitutet tillse att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar samt förvaltning av fonden sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet skall agera oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fondens mål och strategi är att utifrån en bedömning av marknadernas värdering och tillväxtpotential placera i de finansiella instrument som av Bolaget anses vara mest intressanta. Exponeringen mot aktiemarknaden kan variera och fonden har möjlighet att ha en övervägande andel likvida medel och räntebärande placeringar, vara belånad, vara kort (blankning), samt även ha en negativ nettoexponering.

Fonden är i första hand inriktad mot den nordiska marknaden, med svensk tyngdpunkt, men kan även till övervägande del vara investerad utanför Norden. Fonden eftersträvar inte en jämn geografisk eller branschmässig spridning av placeringarna. Inriktningen är ej heller specialiserad till någon särskild bransch.

Fonden är en specialfond, vilket innebär att den har friare placeringsregler än traditionella värdepappersfonder. Fonden har i normalfallet en koncentrerad portfölj och kan även ha ett stort inslag av medelstora och mindre företag. Detta kan leda till en högre volatilitet i fonden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får ej ställa ut sälloptioner eller inneha OTC-derivat.

Det högsta totala säkerhetskrav som fonden inte får överskrida med anledning av handel med optioner och terminskontrakt får vid var tid uppgå till högst 100 procent av fondförmögenheten.

Fonden får sälja finansiella instrument som fonden inte äger, men dock förfogar över genom värdepapperslån (blankning). Upptagna värdepapperslån får totalt uppgå till 200 procent av fondförmögenheten.

Fondens riskmått är standardavvikelse. Bolagets mål är att fondens standardavvikelse ska ligga mellan 5 och 20 procent per år.

Fonden är en specialfond och har följande undantag från lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder, nedan kallade FFFS 2013:9.

Med undantag från 5 kap. 6 § 1 st, 2 st 3 och 3 st LVF; 13 § 1 st LVF, 16 § 1 st LVF, 21 § LVF får fonden inneha finansiella instrument, samt upptaga värdepapperslån, med samma emittent till högst 30 procent av fondens värde. Vad avser obligationer gäller emellertid de begränsningar som gäller enligt lag.

Med undantag från 5 kap. 6 § 2 st 1 LVF får fonden inneha penningmarknadsinstrument garanterade av svenska staten till ett värde av högst 50 procent av fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 11 § LVF får insättningar i en och samma bank uppgå till högst 40 procent av fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 20 § LVF får fonden inneha innehav i överlåtbara värdepapper från samma emittent till högst 30 procent av röstvärde för samtliga av emittenten utfärdade aktier.

Med undantag från 5 kap. 21 § och 22 § LVF får exponeringen mot ett och samma företag eller en och samma företagsgrupp uppgå till högst 50 procent av fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 23 § 1 st 1 och 2 st LVF får fonden ta kortfristiga och långfristiga penninglån på ett belopp som motsvarar högst 150 procent av fondens värde.

Med undantag från 25 kap. 21 § 3 st. FFFS 2013:9 får Bolaget låna ut överlåtbara värdepapper motsvarande högst 50 procent av fondförmögenheten.

Med undantag från 5 kap 13§ 2st LVF får bruttoexponeringen i derivatinstrument uppgå till högst 300 procent av fondförmögenheten.

§ 6 Investeringsfondens placeringsområde

Fondens medel kan placeras i finansiella instrument som handlas på reglerade marknader, eller motsvarande, i Europa Nordamerika, Sydamerika och Asien.



§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får inte placeras i sådan överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF i annat fall än som medges enligt 5 kap. 3 § LVF.

Fonden får låna in, låna ut samt blanka värdepapper. Handel med derivatinstrument samt lämnande av värdepapperslån får ske såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får ej ställa ut säljoptioner eller inneha OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument och likvida medel inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som belastar fonden (upplupen kostnad, skatter och övriga skulder). Värdet av en fondandel är fondens värde delat med totala antalet fondandelar.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kursen enligt Bolagets bedömning är missvisande får Bolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

Med undantag från 4 kap. 10 § 3 st. LVF ska Bolaget beräkna fondandelsvärdet minst en gång per månad, sista bankdagen varje månad. Därutöver publiceras ett indikativt fondandelsvärde varannan vecka.

Den kursinformation Bolaget lämnar till massmedia eller liknande är alltid preliminär, kan komma att ändras och är därför ej bindande för Bolaget.

Beräkning av fondandelar och fondandelsvärdet sker med minst fyra decimaler.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar säljs och inlöses hos Bolaget. Med undantag från 4 kap. 13 § första meningen LVF är fonden öppen för försäljning och inlösen sista bankdagen varje månad.

Försäljnings- och inlösenpriset är okänt vid tidpunkten för anmälan om köp och inlösen. Uppgift om försäljnings- och inlösenpris erhålles hos Bolaget senast tionde bankdagen efter sista bankdagen i föregående månad. Vid halv- respektive helårsskifte erhålles dock uppgift om försäljnings- och inlösenpris senast femtonde bankdagen efter sista bankdagen i föregående månad.

Anmälan om köp av fondandelar skall ske på av Bolaget tillhandahållen blankett. Efter anmälan skall betalning vara fondens konto tillhanda senast femte bankdagen innan sista bankdagen i månaden. När betalning kommit fondens konto tillhanda kan köpet ej återkallas av köparen. Köp av andelar kan ej kurslimiteras. Minsta insättning i fonden är 1 000 000 SEK per tillfälle. Erhålles betalning senare än femte bankdagen innan sista bankdagen i månaden äger Bolaget ändock rätt att bestämma att försäljningen sker samma månad.

Anmälan om inlösen skall ske på av Bolaget tillhandahållen blankett och skall vara Bolaget tillhanda senast femte bankdagen innan sista bankdagen i månaden. När anmälan kommit Bolaget tillhanda kan begäran om inlösen ej återkallas. Inlösen av andelar

kan ej kurslimiteras. Minsta inlösenbelopp är 1 000 000 SEK, eller för det fall värdet av andelsägarens totala andelsinnehav understiger detta belopp, andelsägarens totala innehav. Erhålles Bolaget anmälan om inlösen senare än femte bankdagen innan sista bankdagen i månaden äger Bolaget ändock rätt att bestämma att inlösen sker samma månad.

§ 10 Investeringsfondens öppethållande

För genomförande av fondens strategi och mål har Bolaget möjlighet att i det fall fondens värde skulle komma att överstiga 3 000 000 000 SEK besluta att nyteckning inte får ske. Fonden kan dessutom komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Priset vid försäljning av en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljningsdagen jämte en avgift på maximalt 3,0 procent av fondandelens värde.

Priset vid inlösen av en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen med avdrag för eventuell inlösenprovision jämte en avgift på maximalt 1,5 procent av fondandelens värde.

Aktuella avgifter presenteras i fondens informationsbroschyr eller därtill hörande bilaga.

Ur fondens medel får ersättning utges till Bolaget. Den fasta ersättningen till Bolaget för förvaltning av fonden, förvaring av fondens tillgångar, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen såsom juristarvoden beräknas dagligen och får årligen högst uppgå till 1,0 procent av fondens värde. Ersättningen tas ur fonden varje månad.

Därtill utgår i förekommande fall en prestationsbaserad ersättning till Bolaget uppgående till högst 20 procent av den del av totalavkastningen, för varje enskild andelsägare, som överstiger utvecklingen på fondens prestationsindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas, efter avdrag för övriga avgifter, vid kalenderårets utgång och vid inlösen av fondandelar samt betalas ut till Bolaget därefter. Ersättningen skall erläggas av fonden men belastar respektive andelsägare.

För det fall totalavkastningen för en andelsägares kvarvarande andelar ej överstiger utvecklingen för prestationsindex sedan: anskaffandet av andelarna, kalenderårets början eller den tidpunkt då prestationsbaserad ersättning senast utgick, skall inget prestationsbaserat arvode uttagas för denne andelsägare till dess underavkastningen har återhämtats.

För att prestationsbaserad ersättning skall utgå krävs dessutom att fondandelsägaren har haft en värdeökning på kvarvarande andelar, med hänsyn tagen till gjorda utdelningar, gentemot följande tre värden: värdet vid kalenderårets ingång, det ackumulerade anskaffningsvärdet och det värde då prestationsbaserad ersättning senast utgick. Prestationsbaserad ersättning beräknas på den del av totalavkastningen, för varje enskild andelsägare, som överstiger det högsta av dessa tre värden, med hänsyn tagen till indexuppräknung.

Vid prestationsbaserat arvodesuttag beräknas först det högsta arvodet per fondandel som någon andelsägare skall erlägga.



Därefter justeras andelsvärdet ner till det värde som blir fallet när det högsta arvudet belastar alla andelar i fonden. Till de andelsägare som skall erlägga ett lägre arvode på sitt innehav samt de andelsägare som inte skall erlägga sådant arvode, utfärdas vederlagsfritt andelar enligt det nya andelsvärdet. Vid inlösen av fondandelar kan den prestationsbaserade ersättningen även tas ut som en inlösenprovision.

Förändringen för prestationsindex styrs av slutnoteringen för räntan på 3 månaders svenska statskuldväxel sista bankdagen varje månad. Om notering saknas denna dag gäller den senast tillgängliga noteringen.

Courtage, bankavgifter och andra transaktionskostnader erläggs av fonden och utgår utöver vad som anges ovan.

På samtliga ersättningar tillkommer även i förekommande fall vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning till andelsägarna under september – november månad efter räkenskapsårets utgång. Grunden för utdelningen är fondens erhållna utdelning. I fondens informationsbroschyr anges hur beräkningen görs. Bolagets styrelse kan i andelsägarnas intresse fastställa utdelningen till ett högre eller till ett lägre belopp än fondens erhållna utdelning. Utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsköp och minskas med upplupen utdelning som utbetalats vid andelsinlösen.

Utdelningen tillkommer andelsägare som på av Bolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För på fondandelen belöpande utdelning skall, efter avdrag av preliminär skatt, nya fondandelar tilldelas andelsägaren.

Andelsägare som istället önskar utdelningen kontant skall senast den 31 juli året efter räkenskapsårets utgång, på av Bolaget tillhandahållen blankett, anmäla detta till Bolaget. Erhåller Bolaget anmälan om kontantutdelning senare än ovan nämnt datum äger Bolaget ändå rätt att godkänna kontant utdelning.

§ 13 Investeringsfondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Bolaget skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelse respektive årsberättelse skall hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillsändas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar Bolaget om ändring av fondbestämmelserna skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandelar får ej ske. Överlåtelse av fondandelar kräver att Bolaget medger överlåtelsen. Sådant

medgivande lämnas av Bolaget om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning, arv eller avser en överlåtelse mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Övriga överlåtelsefall kan medges undantagsvis. Vid överlåtelse av fondandelar övertar förvärvaren överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel. Bolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som en överlåtelse, förvaltarregistrering samt omregistrering medför.

§ 16 Annan nödvändig och skäligen information

Bolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet om de varit normalt aktsamma. Bolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Bolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som förorsakats av marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller anvisats av Bolaget. Bolaget eller förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Bolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständigheter som anges i första stycket denna paragraf får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört.

Bolaget eller förvaringsinstitutet skall icke erlägga dröjsmålsränta i händelse av uppskjuten betalning.

För vidare information gällande fondbolagets skadeståndsskyldighet hänvisas till 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, samt till 8 kap. 28 §, 9 kap. 22 § lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Fondbestämmelserna har godkänts av Finansinspektionen 2015-05