

FONDBESTÄMMELSER DISKRETIONÄR FOND 9

§ 1 SPECIALFONDENS RÄTTLIGA STÄLLNING

DiskretionärFond 9, nedan kallad Fonden, är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan kallad LAIF. Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag med de avvikelser som anges i § 5 i fondbestämmelserna, enligt fondbestämmelserna i övrigt, bolagsordningen för AIF-förvaltaren samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

AIF-förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter samt inte heller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Lagen (1904:48) om samäganderätt skall inte tillämpas på delägarskap i Fonden. Fonden riktar sig till en avgränsad krets. Denna krets utgörs av investerare som investerar i portföljförvaltning och/eller investeringsrådgivning och ska distribueras av von Euler och Partners AB eller av dem utsedd distributör.

§ 2 AIF-FÖRVALTARE

Fonden förvaltas av von Euler & Partners AB, org. nr 556630–5487, nedan kallat AIF-förvaltaren. AIF-förvaltaren för register över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

För Fondens räkning är Skandinaviska Enskilda Banken AB, org. nr 502032–9081, anlitat som förvaringsinstitut, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet skall verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende Fonden samt kontrollera att AIF-förvaltarens beslut, värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelserna för Fonden.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden placerar i Sverige och utomlands främst genom att allokera fondmedlen i andra fonder som investerar på aktiemarknader och räntemarknader. Fördelning mellan tillgångar och marknader kan ändras över tiden.

Fonden är en specialfond och dess målsättning för placering av Fondens medel skall vara att på lång sikt, d v s fem (5) år, uppnå en värdeökning av Fondens andelsvärde. Fonden investerar i olika länder, branscher och marknader samt får placera i samtliga typer av finansiella tillgångar presenterade i § 5.

Avkastningen i Fonden skall utvärderas långsiktigt och Fonden strävar efter en stabil långsiktig värdetillväxt. Fonden har som mål att ge andelsägarna en god riskjusterad avkastning.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

§ 5.1 ALLMÄNT

Fondens medel kommer i huvudsak vara placerade i andra fonder som i sin tur investerar på aktiemarknaden, räntemarknaden. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt placering på konto hos kreditinstitut.

Riskenivå

Fonden mäter sin risk genom standardavvikelse (spridning i Fondens avkastning kring dess genomsnittliga avkastning). Målet för riskenivån i Fonden är att standardavvikelsen över tiden inte skall understiga 5 procent eller överstiga 20 procents standardavvikelse beräknat på en 24 månaders period.

Överlåtbara Värdepapper och Penningmarknadsinstrument

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer ske i form köp av aktier och aktierelaterade instrument, samt obligationer och ränterelaterade instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är inte koncentrerad till något enskilt land, utan fonden har en global geografisk inriktning.

Värdepapperslån

Fonden får upptaga och lämna värdepapperslån.

Valuta

Fondens valutaexponering kan ökas eller minskas genom köp eller försäljning av valuta på termin eller genom köp- eller säljoptioner eller swapavtal avseende valuta. Derivatinstrument kommer att användas som ett led i placeringsinriktningen.

Derivat

Fonden får använda derivat som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får placera i sådana OTCderivat som anges i 5 kap 12 § andra stycket LVF. Som underliggande tillgångar får Fonden använda sig av de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

§ 5.2 AVVIKELSER FRÅN VAD SOM GÄLLER FÖR VÄRDEPAPPERSFONDER

Fonden är en specialfond och avviker på följande sätt från lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och från Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9).

Fonder

Fonden har medgetts undantag från 5 kap 16 § första stycket LVF och får placera upp till 30 procent av fondmedlen i en enskild fond. Fonden får därmed investera i ett färre antal fonder än vad som gäller för värdepappersfonder. Högsta andel som ett enskilt fondbesittande får utgöra av fondens medel är därmed 30 procent.

Fonden har medgivits undantag från 5 kap 16 § andra stycket LVF och får placera i sådana andelar som avses i 5 kap. 15 § 1 stycket punkten 3 LVF (specialfonder och utländska fondföretag som är att jämställa med svenska specialfonder) till 100 procent av fondens värde.

Fonden får därutöver, med undantag från 5 kap. 15 § LVF första stycket 3 d, placera upp till 50 % procent av Fondens värde i andelar eller specialfonder och fondföretag som inte uppfyller kravet på att lämna halvårsredogörelse.

Fonden ska inte äga motsvarande mer än 50 procent av det emitterade antalet andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden har medgivits undantag från 5 kap. 19 § första stycket 4 LVF.

Överlåtbara värdepapper och Penningmarknadsinstrument

Fonden har medgetts undantag från 5 kap 6 § 2 stycket punkten 3 LVF och får placera upp till 25 procent mot enskild emittent. Sådana innehav får sammanlagt uppgå till högst 75 procent av fondförmögenheten. Därutöver gäller de begränsningar som anges i 5 kap 6 § första stycket LVF, dvs placeringar får uppgå till högst 5 procent mot enskild emittent.

Onoterade innehav

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF motsvarande högst 10 mot enskild onoterad emittent och sådana innehav får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av fondförmögenheten. Denna restriktion avviker från 5 kap. 5 § första stycket LVF.

Lån

Med undantag från 5 kap 23 § andra stycket i LVF får fonden upptaga lån till högst 30 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

Placering på konto

Med undantag från 5 kap 11§ LVF får det ingå insättningar i en och samma bank eller i banker som ingår i en och samma företagsgrupp till högst 20 % av fondens värde.

Väsentligt inflytande i portföljbolag

Fonden får inte förvärva aktier med sådan rösträtt som gör det möjligt för AIF-förvaltaren att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag. Fonden får därmed inneha upp till 10 procent av rösterna för samtliga aktier utfärdade av en emittent. Med undantag från 5 kap. 20 § får den sammanlagda rösträtten i AIF-förvaltarens fonder uppgå till maximalt 30 procent av rösterna och för aktier utfärdade av en emittent

§ 6 MARKNADSPLATSER

Köp och försäljning av finansiella instrument får ske vid reglerad marknad, MTF eller OTF eller motsvarande marknad som står under tillsyn av behörigt organ i länder inom EU och EFTA samt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore, USA, Brasilien, Indien, Kina, Sydkorea och Taiwan.

Fondens köp och försäljning av fondandelar sker hos respektive förvaltande fondbolag eller fondplattform.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fondens tillgångar får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivat som ett led i placeringsinriktningen.

Det totala säkerhetskravet för ingångna terminsaffärer, köpta eller sålda, oavsett underliggande finansiellt instrument eller index, får ej överstiga 20 procent av fondens värde. Fondens högsta totala säkerhetskrav med anledning av all handel med optioner, terminskontrakt, upptagna värdepapperslån eller liknande instrument får vid varje tillfälle inte överskrida 50 procent av fondförmögenheten.

En betydande del av fondens tillgångar kommer att investeras i andra värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder.

Fonden valutasäkrar i normalfallet inte sina innehav, men får använda valutaderivat i syfte att delvis valutasäkra fondens innehav. Fonden kan komma att valutasäkra innehav som man anser innebära en för stor valutarisk för Fonden.

§ 8 VÄRDERING

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två (2) decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt). Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) avdrages de skulder som avser Fonden, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt AIF-förvaltarens bestämmande samt de avgifter som anges i § 11 nedan.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning, får de tas upp till det värde som AIF-förvaltaren på objektiv grund bestämmer.

Innehav i fondandelar som inte är upptagna till handel värderas till det senast publicerade andelsvärdet (NAVkurs) alternativt till den indikativa NAV-kurs som publiceras av respektive fondbolag.

Sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF och fondliknande överlåtbara värdepapper enligt definition § 5.2 i fondbestämmelserna ska tas upp till ett värde som stöds av en marknadsmässig försäljning till oberoende part eller till det senast publicerade andelsvärdet (NAV-kurs) alternativt till den indikativa NAV-kurs som publiceras av respektive fondbolag. Skulle sådant värde saknas, eller vara inaktuellt, ska innehavet värderas med stöd av skriftligt yttrande från oberoende värderingsman, t ex auktoriserad revisor.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan,

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

För sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs referensvärdering med hjälp av relevant räntekurva.

Värdet av en fondandel fastställs dagligen och offentliggörs hos AIF-förvaltaren och dess distributörer.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Försäljning och inlösen av fondandelar sker varje bankdag, nedan kallad handelsdagen, hos AIF-förvaltaren. Anmälan skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren, om inte annat har avtalats. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som AIF-förvaltaren vid var tid kräver har tillställts AIF-förvaltaren eller den AIF-förvaltaren anvisar. Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden i normalfallet senast 5 bankdagar efter det att inlösen verkställts.

Begäran om försäljning och inlösen får ej kurslimiteras. Begäran om försäljning eller inlösen får endast återkallas om AIF-förvaltaren medger det. De närmare villkoren för försäljning och inlösen av andelar för Fonden anges i informationsbroschyren.

Försäljnings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljnings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8. Priset (kursen) är inte känt för kunden/fondandelsägaren vid tidpunkten för begäran. Uppgift om försäljnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos AIF-förvaltaren senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Fonden är inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar 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 av de marknader som Fondens handel sker på och/eller underliggande fonder är helt eller delvis stängda eller på grund av sådana extraordinära förhållanden som avses i § 10.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas tillfälligt för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Försäljnings- och inlösenpris är det beräknade fondandelsvärdet vid orderns verkställande, efter tillägg av teckningsprovision respektive avdrag för inlösenprovision. AIF-förvaltaren skall upprätta bekräftelser som utvisar försäljnings- respektive inlösenpris och sända densamma till fondandelsköparen respektive fondandelssäljaren.

§ 11.1 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN

Vid försäljning äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst fem (5) procent på fondandelsvärdet. Vid andelsinlösen äger AIF-förvaltaren rätt att uttaga en avgift om högst en (1) procent på fondandelsvärdet. Eventuella avgifter tillfaller i sin helhet AIF-förvaltaren.

§ 11.2 FAST ERSÄTTNING

Ur Fondens medel skall fast ersättning betalas till:

- a) AIF-förvaltaren för dess förvaltning av fonden.
- b) Förvaringsinstitutet för förvaring och vård av i Fonden ingående värdepapper.
- c) c) Finansinspektionen för dess avgifter
- d) d) Fondens revisorer

Fast ersättning utgår sammanlagt med ett belopp på högst 1,1 % procent per år av Fondens värde.

Ovan nämnd ersättning belastas Fonden löpande. Därjämte äger AIF-förvaltaren ur Fondens medel ta ut skatter som stadgas enligt lag.

Information om den högsta fasta avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars fondandelar medlen placeras återfinns i fondens informationsbroschyr.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument bestrids ur Fonden.

Vid beräkning av avgifter och ersättningar sker avrundning till två (2) decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt).

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

För Fonden tillämpas kalenderår som räkenskapsår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

AIF-förvaltaren skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för Fonden. För varje räkenskapsår skall AIF-förvaltaren senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för Fonden. Halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden skall tillställas Finansinspektionen och de andelsägare som inte avsagt sig detta. Rapporterna finns dessutom tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet.

Beslutar AIF-förvaltarens styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts skall det hållas tillgängligt hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 PANTSÄTTNING AV FONDANDELAR

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden. Vid pantsättning skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta AIF-förvaltaren härom. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall vara undertecknad av pantsättaren.

Fondandelsägaren skall skriftligen underrättas om att pantsättningen registrerats i registret över fondandelsägare. När pantsättningen upphört borttages, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättningen.

AIF-förvaltaren har rätt att av andelsägaren ta ut en ersättning om högst ett tusen (1 000) kronor för täckande av kostnader i samband med registreringen av pantsättningen.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför AIF-förvaltaren kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet eller AIF-förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för AIF-förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och förvaltaren.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om AIF-förvaltaren respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i andra stycket förhindrad att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

AIF-förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar AIF-förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som AIF-förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att AIF-förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

AIF-förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet att Fonden riktar sig till en begränsad krets 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 bestämmelser 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 AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren, på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärder eller annan åtgärd för Fonden eller AIF-förvaltaren som Fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen enligt föregående stycke skall verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

Fondbestämmelserna fastställdes av von Euler & Partners AB:s styrelse 2023-08-28.