

Fondbestämmelser Quesada Vision

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Quesada Vision ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden har två andelsklasser: "A" och "B". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna, med undantag för gällande fondavgifter i 11 §. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det bolag 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.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Cicero Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Cicero Fonder AB, org. nr 556588-8731, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), (org.nr 502017-7753), såsom förvaringsinstitut, nedan kallat förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondförvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar globalt och i Sverige i olika branscher. Urvalet av aktier och aktiefonder såväl som fördelningen mellan branscher och regioner är inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner. Målet för fondens förvaltning är att på lång sikt överträffa genomsnittet för utvecklingen på de globala och svenska aktiemarknaderna.

Fonden har som inriktning att främst placera fondens medel i företag och branscher som kan kopplas till vissa vid var tid definierade megatrender. Med megatrender avses strukturella förändringar i samhället och ekonomin som pågår under en längre tid. Förändringarna kan vara orsakade av en mängd olika anledningar, t ex lagstiftning, befolkningsutveckling, teknologiska innovationer, ändrade livsstilmönster samt miljö- och klimataspekter. Fonden ska investera i olika branscher och marknader på de större marknadsplatserna globalt och i Sverige.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Lägst 70 procent av fondens medel ska vara placerade i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden ska placera mellan 30 och 70 procent av fondens värde i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige och mellan 30 och 70 procent av fondens värde i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad eller motsvarande marknad utanför Sverige eller på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden får placera högst 10 procent av fondens värde i svenska statsskuldväxlar.

Fonden får placera högst 30 procent av fondens värde i fondandelar i aktiefonder. Detta medför således att fonden placerar merparten av fondförmögenheten i enskilda aktier. Fonden ska endast i begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument.

Fonden får, som ett led i placeringsinriktningen, använda derivatinstrument, under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens risk uttrycks i volatilitet, dvs. standardavvikelsen i månatlig avkastning (uttryckt på årlig basis) baserat på 24 månaders historik. Eftersträvad nivå är att volatiliteten ska ligga i intervallet 10–25.

Hållbarhetskrav

Det ställs höga hållbarhetskrav på fondens placeringar vid fondförvaltningen. Fonden placerar inte i bolag vars verksamhet har mer än fem procent av sin omsättning från tobak, alkohol, vapen, pornografi, spel eller fossila bränslen. Dessutom utesluts bolag som inte respekterar FN:s principer om ansvarsfulla investeringar. Principerna syftar till att inkludera miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i investeringarna. För ytterligare information avseende hållbarhetskraven samt FN:s principer om ansvarsfulla investeringar se fondens informationsbroschyr.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

I förvaltningen får derivatinstrument användas som ett led i placeringsinriktningen

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser fonden. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondförvaltarens mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Värdet av en fondandel är lika med fondens värde delat med antalet registrerade andelar. Fondandelens värde beräknas av Fondförvaltaren varje bankdag.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till Fondförvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som kommit Fondförvaltaren tillhanda senast klockan 14.30 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondförvaltaren tillhanda efter klockan 14.30 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, ska Fondförvaltaren verkställa begäran nästkommande bankdag.

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 Fondförvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondförvaltaren beräknas enligt § 8. Fondens försäljnings- och inlösenkurs finns tillgängliga hos Fondförvaltaren nästkommande bankdag.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Andelsklass A belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur fonden är 1,50 procent per år. På ovanstående ersättning tillkommer eventuell mervärdesskatt. Till Fondförvaltaren utgår även prestationsrelaterat arvode enligt nedan. Avgifterna tas ur fonden månatligen.

Till Fondförvaltaren ska även ett prestationsrelaterat arvode utgå om 15 procent, på den del av totalavkastningen för Fonden som överstiger en avkastningsnivå, nedan kallad referensindex, definierat som till lika delar bestående av OMXS30GI och MSCI World NDTR Index SEK, Prestationsrelaterat arvode utgår på Fondens samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Det prestationsrelaterade arvodet beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visar Fondens dagliga NAV-kursvärdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till Fondförvaltaren efter utgången av varje månad. För att veta vilken ackumulerad total avkastning Fonden måste uppnå för att ta ut resultatbaserade avgifter används ett högvattenmärke, (HVM). Varje dag räknas HVM upp (ner) med den dagens procentuella upp-/ (ner)gång på Fondens referensindex. Överstiger Fondens andelskurs efter fasta kostnader högvattenmärket den dagen, tas femton procent av denna överavkastning ut i prestationsrelaterat arvode och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om Fondens ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän Fondens andelskurs ånyo överstiger HVM. Även vid negativ avkastning kan prestationsrelaterat arvode utgå. Detta under förutsättning att Fondens avkastning överstiger referensindex. Ytterligare information återfinns i informationsbroschyr.

Andelsklass B belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader vid köp och försäljning av finansiella instrument.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur fonden är 1,90 procent per år. På ovanstående ersättning tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Fondförmögenheten påverkas dock av de avgifter som tas ut i underliggande fonder. Den högsta årliga avgift respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren. Vid försäljning och inlösen av fondandelar i underliggande fonder förvaltade av Fondförvaltaren utgår ingen avgift.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondförvaltaren 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 ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos Fondförvaltaren och Förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos Fondförvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondförvaltaren. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägare ska skriftligen underrättas om att Fondförvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret överandelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom och då borttages uppgiften om pantsättningen.

Fondförvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondförvaltarens respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

Oaktat vad som framgår ovan regleras förvaringsinstitutets och fondbolagets Skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 § i lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller 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 i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens 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 Fondbolaget på grund av andelsägarens 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.