

Värdepappersfondens rättsliga ställning

1 § Fondens beteckning är Passiv Stiftelsefond Skåne, nedan kallad Fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondförmögenheten ägs gemensamt av andelsägarna dvs. de som investerat pengar i Fonden. Fonden som sådan är ingen juridisk person och har därför vare sig skyldigheter eller rättigheter. Egendom som ingår i en fond kan inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för Fondens förpliktelser. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fondens respektive andelsklass.

Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

1 a § Andelsklasser

Fonden består av följande andelsklasser:

A) Utdelande andelsklass

B) Icke utdelande andelsklass

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fondförvaltare

2§ Fonden förvaltas av Wahlstedt & Partners AB, med organisationsnummer 556771-1345, nedan kallat Fondbolaget.

Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

3§ Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som avser Fonden om det inte strider mot bestämmelserna i lag, eller andra författningar som reglerar Fondbolagets verksamhet eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet skall vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fondens andelsklasser.

Värdepappersfondens karaktär

4§ Fonden är en fondandelsfond som placerar i andra värdepappersfonder, utländska fondföretag, specialfonder eller utländska alternativa investeringsfonder enligt 5 kap 15 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden ska i princip vara fullinvesterad. Fondens medel ska placeras i ränte- och aktiemarknader så att en god riskspridning erhålles. Målet är att erhålla en långsiktig avkastning på realt 2,5% per år.

Värdepappersfondens placeringsinriktning

5§ Fonden ska placera i fondandelar i andra värdepappersfonder, utländska fondföretag, specialfonder, utländska alternativa investeringsfonder enligt 5 kap 15 § lagen om värdepappersfonder eller konto hos kreditinstitut. Fondbolaget beslutar om vilka fonder som Fonden ska investera i. Följande urvalskriterier ska gälla för de fonder där medel placeras:

- Samtliga placeringar sker i svenska och/eller utländska aktiefonder samt svenska och/eller utländska räntefonder.

Marknadsplatser

6§ Fondens handel med finansiella instrument får ske på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten

Särskild placeringsinriktning

7 § Fonden är en fondandelsfond som kan placera hela fondförmögenheten i andelar i andra värdepappersfonder, utländska fondföretag, specialfonder eller utländska alternativa investeringsfonder enligt 5 kap 15 § (2004:46) lagen om värdepappersfonder.

Fonden får inte placera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat enligt 5 kap 12§, andra stycket, lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Värdering

8 § Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar (fondandelar i andra fonder, likvida medel inklusive insättningar på konto samt andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) avdrages de skulder som avser Fonden (ersättningar enligt § 11, debiterade skatter och, om Fondbolaget så bestämmer, ej debiterade skatter). Vid beräkning av fondens NAV-kurs sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Egendom i Fonden värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan fastställas med olika metoder vilka tillämpas i följande ordning:

1. Om finansiella instrument (fondandelar) handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.
2. Om kurs enligt 1 inte finns eller är uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om en aktuell genomförd transaktion i ett motsvarande instrument mellan oberoende parter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller enligt Fondbolaget blir missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en för det aktuella finansiella instrumentet tillämplig princip på marknaden används, i förekommande fall, om

inte missvisande, genom en etablerad värderingsmodell.

Värdet av en fondandel är lika med Fondens respektive andelsklass värde delat med antalet registrerade andelar i andelsklassen. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget per den sista bankdagen i varje vecka och publiceras på Fondbolagets hemsida.

Teckning och inlösen av fondandelar

9§ Fonden är öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar den sista bankdagen i varje vecka.

Bestämmelser om provision i samband med teckning och inlösen framgår av § 11.

Senaste tidpunkt (bryttidpunkten) för när begäran om teckning och inlösen ska vara Fondbolaget tillhanda för att verkställas avsedd dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt ska Fondbolaget verkställa begäran i samma ordning nästkommande gång som Fonden är öppen.

Fondandelarna tecknas i svenska kronor. Vid utfärdande av fondandelar sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt). Andelsägaren ska anmäla till Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar att teckning ska ske och med vilket belopp. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar, samt att likvid för fondandelarna inbetalts till Fondbolagets bankkonto eller bankgirokonto.

Begäran om inlösen ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av Fondens tillgångar, ska sådan

försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse får Fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden senast fyra bankdagar efter det att inlösen har verkställts.

Inlösenpriset för en fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs efter bryttidpunkten som teckning eller inlösen verkställs. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägarna vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Fondandelsvärdet offentliggörs av Fondbolaget på dess hemsida.

Lägsta belopp vid insättning i Fonden är SEK 50 000.

Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

10§ Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen 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.

Avgifter och ersättning

11§ Tecknings-/inlösenpriset av en andel i Fonden uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen respektive inlösendagen med tillägg för tecknings-/inlösenprovision som högst kan uppgå till 5,0 procent beräknat på fondandelarnas värde. De tecknings-/inlösenprovisioner som gäller vid var tid framgår av informationsbroschyren. Provisioner tillfaller Fonden.

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, administration och kostnad för revisorer samt för dess kostnader avseende Förvaringsinstitutet och Finansinspektionens tillsynsverksamhet. Denna ersättning får högst uppgå till 1,10 procent per år av fondens värde. Ersättningen beräknas

dagligen med 1/365-del och belastar fondens värde vid varje NAV-beräkning.

Fondandelsägaren uppmärksammas på att de fonder som Fonden placerar i för egen del eventuellt uttar ersättning för förvaltning, administration, redovisning, depåer, kostnad för revisorer, tillsyn mm samt transaktionsavgifter. Dessa kostnader påverkar värdet på de fondandelar Fonden investerar i. Information om storleken på de avgifter som tillämpas i de fonder Fonden vid var tid placerat i kan erhållas av Fondbolaget.

På ersättningar enligt ovan tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Courtage och transaktionskostnader hänförliga till köp eller inlösen av de fondandelar som Fonden investerar i bestrids ur Fonden.

Utdelning

12§

A) Utdelande andelsklass

B) Icke Utdelande andelsklass

Andelsklassen är inte utdelande dvs inkomster som ränte- och aktieutdelningar, samt eventuella realisationsvinster, ackumuleras i Fonden.

Fondbolagets styrelse fastställer årligen Fondens utdelning. Utdelningen redovisas och uppdateras årligen i Fondens informationsbroschyr. Utdelningen utbetalas i kronor och definieras som en procentuell andel av värdet på fondandelarna i andelsklass A på årets sista bankdag. Den procentuella andel som årligen delas ut motsvarar mellan 2-6 % beroende på Fondens långsiktiga utveckling. Därmed tas det inte enbart hänsyn till Fondens faktiska avkastning under räkenskapsåret, utan Fonden kan komma att dela ut ett större eller mindre belopp än vad som tillförts Fonden i utdelningar, värdetillväxt m.m. under det aktuella året.

Utdelningen tillkommer fondandelsägarna som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för utdelande fondandel. Utdelningen betalas ut till andelsägaren efter det att avdrag för eventuell preliminär skatt/kupongskatt gjorts.

Utbetalning av utdelning ska ske under de första sex månaderna året efter räkenskapsåret.

Utdelningen påverkar inte andelsägarna och fondandelsvärdet i andelsklass B. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på andelsklass A och B. Relationstalet förändras årligen i samband med utdelning.

Värdepappersfondens räkenskapsår

13§ Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

14§ Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden ska hållas tillgänglig hos Fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna.

Beslutar Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser ska beslutade ändringar underställas Finansinspektionen för godkännande samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Godkända ändringar ska hållas tillgängliga hos Fondbolaget.

Pantsättning och överlåtelse

15§ Pantsättning av fondandel genom anmälan till Fondbolaget är inte möjlig. Det är dock möjligt att överlåta fondandelar.

Annan nödvändig och skälig information

16§ 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 Fondbolaget eller 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 inte i något fall ansvariga för indirekt skada. Inte heller ansvarar Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i detta stycke, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i detta stycke föreligger.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk -börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet

övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlægga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlægga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i tredje stycket förhindrat 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.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ i LVF.

Inskränkning i försäljningsrätt m.m

17 § Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. 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 eller distributör uppge nationell hemvist och på Fondbolagets eller distributörens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eller distributören eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.