

## Fondbestämmelser Basfonden

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är Basfonden, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF. Fondverksamheten drivs, förutom enligt LVF, i enlighet med fondbestämmelserna, bolagsordningen för fondbolaget samt de övriga föreskrifter som utfärdats med stöd av lag eller annan författning.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel i samma andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Det bolag som förvaltar fonden företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.

#### Andelsklasser

Fonden har tre andelsklasser; A", B och C. Andelsklass A riktar sig huvudsakligen mot privatkunder och institutioner. Minsta initiala teckningsbelopp är 10 000 (tio tusen) SEK. Andelsklass B riktar sig i huvudsak mot institutionella placerare. Minsta initiala teckningsbelopp för andelsklass B är 5 000 000 (fem miljoner) SEK. Andelsklass C riktar sig huvudsakligen mot privatkunder och institutioner. Minsta initiala teckningsbelopp för andelsklass C är 10 000 (tio tusen) SEK.

Den fasta avgiften utgår med högst 2,50 procent per år av fondförmögenheten för andelsklass A, med en avgift om högst 1,0 procent per år av fondförmögenheten för andelsklass B och med en avgift om högst 2,15 procent av fondförmögenheten för andelsklass C.

Till fondbolaget skall även en resultatbaserad avgift utgå om 20 procent, för andelsklass B, av den del av totalavkastningen för fonden som överstiger fondens jämförelseindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag av den fasta ersättningen.

Teckningspriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dag teckning verkställs med ett tillägg av högst 3 procent för andelsklass C.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Granit Fonder AB, 556787-7088, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Swedbank AB, org nr 502017-7753, anlitas som förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonden och ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden. Förvaringsinstitutet ska se till att följande punkter sker enligt bestämmelserna i lagen (2004:46) om värdepappersfonder och dessa fondbestämmelser; försäljning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde, samt användandet av medlen i fonden. Vidare ska förvaringsinstitutet se till att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet till handa.

### § 4 Fondens karaktär

Basfonden är en värdepappersfond som placerar i en portfölj bestående av utvalda tillgångar som befinner sig i en positiv trend och med låg inbördes korrelation. Målet för fonden är att genom diversifiering skapa hög riskjusterad avkastning över tiden. Fonden har ingen särskild geografisk inriktning. Fonden kan således vid vissa tillfällen helt ha karaktären av en räntefond medans vid andra tillfällen ha karaktären av en global aktiefond. Även investeringar i tillgångar med exponering mot råvarumarknader kan förekomma.

Fonden jobbar utifrån en riskbudgetmodell. Riskbudgetering innebär att allokeringsvalen styrs utifrån accepterad portföljrisk samt risken i de olika tillgångsslagen.

Fondens målsättning är att över tiden skapa en avkastning som överstiger fondens jämförelseindex som består av 50% OMRX-Tbond och 50% MSCI World. Då fonden växlar mellan tillgångsslag som led i sin strategi kan avvikelserna från jämförelseindex vara stora på kort sikt.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

#### § 5.1 Allmänt

Fondens medel ska vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Fonden har inte någon särskild geografisk inriktning.

## § 5.2 Derivatinstrument

Fonden använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrument skall vara av finansiell karaktär och underliggande tillgångar (eller motsvarande) kan utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor. Handel får ske genom utfärdande av och köp av optioner samt köp och försäljning av terminskontrakt avseende överlåtbara värdepapper och aktieindex. Handel med optioner och terminer får ske om handeln är föremål för clearingverksamhet hos en clearingorganisation som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ.

För handel med derivatinstrument gäller följande:

a) Fonden får inte genom utnyttjande av ovanstående finansiella instrument avvika eller efter lösen eller motsvarande komma att avvika från placeringsbestämmelserna i LVF eller den i dessa fondbestämmelser angivna placeringsinriktningen.

b) Fondens sammanlagda exponering i derivatinstrument får maximalt vara etthundra (100) procent av fondens värde. I denna beräkning ska exponering beräknas med hjälp av underliggande värde (deltajusterat) för utestående derivatpositioner.

## § 6 Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på.

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

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ LVF.

Fonden använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får handla derivatinstrument direkt med värdepappersinstitut, om institutet får ingå sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden, så kallade OTC-derivat som avses i 5 kap. 12 § LVF. men begränsat till derivat av typen swaptransaktioner (Swappar). Avtal om denna handel får även ingås med utländskt finansiellt institut om institutet får ingå sådana avtal, står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ samt är allmänt erkänt på marknaden och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden.

Fonden får, enligt 5 kap. 8 § LVF, obegränsat inneha obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade eller garanterade av stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar, under förutsättning att de härrör från minst sex olika emissioner och att inte något av förvärven överstiger 30 procent av fondens värde.

### § 7.1 Användning av swappar

I linje med placeringsinriktningen kan fonden helt eller delvis investera i swappar. Genom swapparna exponeras fonden mot tillgångar eller index. Nedan följer en beskrivning av de swappar som fonden använder.

Marknadsvärdet på swappen grundar sig på utvecklingen av tillgångarna/indexen. Marknadsvärdet på swappen beräknas dagligen för att fastställa betalningsskyldigheter. Detta resulterar i ett krav på swapmotparten att betala ett belopp som motsvarar marknadsvärdet på swappen till fonden eller vice versa. Om det är fonden som skall betala swapmotparten görs denna betalning med hjälp av behållningen från utgivande av andelar och/eller de tillgångar som fonden innehar.

#### Typer av swappar

Fonden får investera i olika typer av swappar och kombinationer av dessa, inklusive men inte begränsat till:

(i) Finansierade swappar - Swappar där fonden överför medel (t.ex. kontanter eller andra tillgångar) till en swapmotpart i utbyte mot indexets marknadsvärde från swapmotparten vid ett framtida datum.

(ii) Icke finansierade swappar - Swappar där fonden betalar ränta till en swapmotpart i utbyte mot en positiv indexutveckling (fonden ersätter swapmotparten i händelse av en negativ indexutveckling.)

### Avtal

Swappar ingås mellan en swapmotpart och fondbolaget för fondens räkning. Detta regleras i ett ramavtal som uppfyller kraven i International Swap and Derivatives Association inklusive eventuella stödavtal och bekräftelser för varje enskild swaptransaktion.

### Uppsägning

Båda parter kan när som helst och utan uppsägningsperiod avsluta en swap. Om en swap avslutas bestäms marknadsvärdet på swappen utifrån marknadsnoteringar för indexet och/eller tillgångarna beräknat i enlighet med villkoren för swappen.

### Motpartsrisiker och avtal om säkerheter

För fondens räkning ingår fondbolaget avtal om säkerställande med samtliga swapmotparter för att minska motpartsrisken. Villkoren för dessa överenskommelser fastställs i ett avtal om säkerställande för varje ramavtal. Genom avtalet om säkerställande ser man till att swapmotparterna kommer att överföra tillgångar till fonden som fonden kan använda eller sälja för att täcka förluster.

Säkerhetsbeloppet bestäms dagligen utifrån förändringar i marknadsvärdet på indexen och/eller tillgångarna och ingående eller avslutande av swappar. Fondbolaget säkerställer dagligen för fondens räkning att fondens intressen tillgodoses enligt avtalet om säkerställande med swapmotparten.

När fonden handlar med derivatinstrument ska det ske på för marknaden sedvanliga villkor, vilket kan innebära att äganderätten till finansiella instrument som erhålls respektive levereras som säkerhet av eller till fonden, övergår från respektive till den som utgör fondens motpart.

## § 8 Värdering

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser fonden, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt fondbolagets bestämmande samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, derivatinstrument och fondandelar värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får överlåtbara värdepapper, derivatinstrument och fondandelar upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden och medel på konto i kreditinstitut.
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga fordringar avseende fonden

Fondens skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning
- Ersättning till förvaringsinstitut
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Värdet av fondandel skall dagligen (varje bankdag) beräknas av fondbolaget.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ LVF fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad
- Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärde fastställas genom någon av metoderna nedan:

- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- Användande av marknadspris från aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant
- Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, tex kassaflödesanalys.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12§ LVF andra stycket fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

Marknadsvärdet på swapparna beräknas dagligen som nettovärdet av de förväntade betalningsflödena. Nettovärdet beräknas utifrån:

- Marknadspris från en aktiv marknad
- Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärde fastställas genom någon av metoderna nedan:
  - På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
  - Användande av marknadspris från aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant

## § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom fondbolaget eller dess ombud.

Teckningspriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dag teckning verkställs med ett tillägg av högst 3% för andelsklass C.

Teckningsavgift tillfaller fondbolaget.

Begäran om teckning av fondandel sker genom att belopp inbetalas till fondens bankgirokonton, direkt eller, efter särskildöverenskommelse, via datamedia och verkställs den dag då inbetalningen kommit fonden tillhanda. Tecknings- och inlösenavgifter framgår av 11 §. Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för teckning och inlösen

Teckning av andelar sker till ett minsta belopp om 10 000 (tio tusen) kronor vid första inbetalningen för andelar av andelsklass A och C. Därefter sker teckning till ett minsta belopp om 500 kronor per inbetalning. Vid periodiska inbetalningar är 500 kronor minsta belopp per inbetalning. Med periodiska inbetalningar avses återkommande inbetalningar som sker en gång per år eller oftare. För teckning av andelar av andelsklass B sker de till ett minsta belopp om 5 000 000 (fem miljoner) kronor vid första inbetalningen.

Begäran om inlösen av fondandel skall ske skriftligen och skall vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Efter särskild överenskommelse kan begäran om inlösen ske via fax eller datamedia.

Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 15.00 verkställs samma dag.

Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 15.00 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs nästkommande bankdag.

På grund av olika handelsplatsers öppethållande vid högtider eller dylikt kan bryttiderna för försäljning och inlösen av fondandelar komma att ändras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av finansiella instrument skall försäljning och inlösen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning av finansiella instrument väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägarnas intresse, får fondbolaget efter anmälan till finansinspektionen avvakta med inlösen.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar i fall där fonden placerar i tillgångar som noteras på en reglerad marknad, handelsplattform/MTF eller marknad motsvarande reglerad marknad utanför EES, som helt eller delvis håller stängt viss tid, t.ex. på grund av högtid, och en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning och inlösen okänd kurs. Uppgift om tecknings- och inlösenkurs finns tillgänglig hos fondbolaget, på hemsidan [www.granitfonder.se](http://www.granitfonder.se), senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

## § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan 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 ur fonden

Ur fondens medel ska utgå förvaltningsavgift till fondbolaget för fondens förvaltning. Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift.

### *Fast avgift*

Den fasta avgiften utgår med högst 2,50 procent per år av fondförmögenheten för andelsklass A, med en avgift om högst 1,0 procent per år av fondförmögenheten för andelsklass B och med en avgift om högst 2,15 procent per år ur fondförmögenheten för andelsklass C.

Den fasta avgiften beräknas dagligen och ska erläggas vid utgången av varje månad.

I beloppet ingår ersättning till förvaringsinstitutet för dess administration och förvaring av fondens egendom samt dess övriga verksamhet i egenskap av förvaringsinstitut och ersättning avseende Finansinspektionens tillsynsverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

### *Resultatbaserad avgift*

Till fondbolaget skall även en resultatbaserad avgift utgå om 20 procent, för andelsklass B, av den del av totalavkastningen för fonden som överstiger fondens jämförelseindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag av den fasta ersättningen. Det finns således inget tak för avgiftens storlek utan denna kommer helt att bero på andelskursen utveckling.

Om fondens utveckling är negativ, men ändå överstiger jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå. Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen men dras från fondens konto månatligen. Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger jämförelseindex och om fonden under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger jämförelseindex skall inget resultatbaserat arvode utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Således tillämpas det s.k. "high water mark" systemet vid uttagande av avgiften.

Den resultatbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell resultatbaserad avgift för en given dag och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver erlägga avgift. 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. Den underavkastning som skall kompenseras av framtida överavkastning innan resultatbaserad avgift tas ut förändras med utvecklingen för jämförelseindex.

Courtage och andra kostnader för fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument debiteras fonden.

Teckningspriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dag teckning verkställs med ett tillägg av högst 3 procent för andelsklass C.

Teckningsavgift tillfaller fondbolaget.

## § 12 Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna skall på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte respektive halvårsskifte. Fondbolaget skall i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts skall det hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Överlåtelse och Pantsättning av fondandelar

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälastill Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

Fondandelsägare kan ej pantsätta sina andelar i fonden.

## § 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott, lockout gäller även om fondbolaget är föremål eller vidtar konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget om fondbolaget varit normalt aktsam.

Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget.

Föreligger hinder för fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder.