

Fondbestämmelser Granit Trend 100

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är Granit Trend 100, 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 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. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas. 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 två andelsklasser; A och B. Andelsklass A riktar sig huvudsakligen mot privatkunder och institutioner. Minsta initiala teckningsbelopp för andelsklass A är 10 000 (tio tusen) SEK. Andelsklass B riktar sig huvudsakligen mot privatkunder och institutioner. Minsta initiala teckningsbelopp för andelsklass B är 10 000 (tio tusen) SEK.

Den fasta avgiften utgår med högst 2,50 procent per år av fondförmögenheten för andelsklass A, och med en avgift om högst 2,00 procent av fondförmögenheten för andelsklass B.

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

§ 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 Värdepappersfonden 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

Granit Trend 100 är en fondandelsfond som placerar sina medel globalt med stöd av en kvantitativ analysmetod där investeringsprocessen är baserad på matematiska modeller och statistiska samband som använder sig av historisk data. Målet är att identifiera trender i olika tillgångsslag. Några generella geografiska, bransch- eller tillgångsspecifika begränsningar finns inte för fondens placeringar.

Fonden kan således vid vissa tillfällen helt ha karaktären av en räntefond medan vid andra tillfällen ha karaktären av en global aktiefond.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fonden är en fondandelsfond vars medel ska vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. 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.

§ 5.3 Risknivå

Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Investeringar i aktier innebär risk för stora kurssvängningar, så kallad marknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel väsentligen är riskexponerade mot den globala aktie- och räntemarknaden. Användningen av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen är huvudsakligen inte avsedd för att öka fondens risknivå. Derivat används i huvudsak för valutasäkring och exponering mot index och inte för att skapa hävstång.

§ 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, men inte penningmarknadsinstrument, som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden använder derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i så kallade OTC-derivat, men endast sådana OTC-derivat som avser valutaderivat och har en bank som motpart. Fonden kan använda sådana tekniker och instrument som avses i 16 kap. 10§ FFFS 2008:11 för att skapa hävstång.

Fondens placeringsinriktning innebär att fonden kan placera en betydande del av fondens tillgångar i andra värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder som uppfyller förutsättningarna i 5 kap. 15 § LVF.

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 lika med fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. 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.
- 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.

Marknadsnoterade finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Sådan objektiv grund exempelvis vara indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Marknadsvärdering av fondandelar som ej är marknadsnoterade skall baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatestimaten från fondförvaltaren avseende aktuell värderingsperiod och applicera det på den senaste erhållna rapporterade kursen.

Övriga finansiella instrument och tillgångar som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Som objektiv grund för särskild värdering kan även användas annat överlåtbart värdepapper upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i till exempel kreditrisk eller likviditet (referensvärdering). Värdet kan även komma att bestämmas utifrån diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)

Värdering av OTC-derivat skall, i fallen marknadsvärdering inte är möjlig, baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte enbart baseras på rapporterade värden från motpart.

Finansiella instrument och andra tillgångar i annan valuta än svenska kronor upptas omräknas med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

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.

§ 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 B.

Begäran om teckning av fondandel sker genom att belopp inbetalas till fondens bankgirokonto, 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. 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. 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 av fondandelar i fall där fonden placerar i tillgångar som noteras på en reglerad marknad 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, senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Värdepappersfonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Värdepappersfondens 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.

Den fasta avgiften utgår med högst 2,50 procent per år av fondförmögenheten för andelsklass A och med högst 2,00% procent per år av fondförmögenheten för andelsklass B. 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.

Information om högsta tillåtna avgifter i underliggande fonder finns i informationsbroschyren.

Kostnader för fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument debiteras fonden. Dessa kan t ex bestå av courtage.

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