

§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är Granit Kina, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappervärdepappersfonder, 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. 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.

§ 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 Värdepappersfondens karaktär

Granit Kina är en aktiefond med en geografisk inriktning som innebär att fondens tillgångar huvudsakligen skall placeras på aktiemarknaderna i Kina, Hongkong och Taiwan.

Fonden har som bas en traditionell aktieportfölj, till vilken förvaltarna kan addera såväl långa som korta positioner i aktier och aktierelaterade instrument. Som utgångspunkt har fonden en aktieportfölj med en bruttoexponering om cirka 100 procent därutöver kan en ökad exponering ske genom att olika positioner tas på såväl den så kallade kortsidan som den så kallade långsidan. Exponeringen dessa positioner föranleder kan vara 0-50 procent på vardera sidan med följd att fondens bruttoexponering därigenom kan ökas med upp till 100 procent. Fondens inriktning är diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch. Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, som överträffar utvecklingen för fondens jämförelseindex Hang Seng China Enterprises Index (HSCEI).

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fondens 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. Fonden får placera högst tio (10) procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Fondens geografiska inriktning innebär att fonden över tid kommer att till cirka 90 procent vara exponerad mot den kinesiska aktiemarknaden.

§ 5.2 Derivatinstrument

Fonden använder derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Derivatinstrument skall vara av finansiell karaktär och underliggande tillgångar (eller motsvarande) kan utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, 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. Avtal om denna handel får också ingås med värdepappersinstitut, om institutet får ingå sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. 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.

För handel med optioner, terminskontrakt samt för värdepapperslån 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 bruttoexponering 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 Värdepapperslån

Fonden får låna in fondpapper för att genomföra försäljning av dessa (s.k. äkta blankning).

§ 5.4 OTC-derivat

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.

Fondbestämmelser Granit Kina

2016-05-09

I linje med placeringsinriktningen kan fonden bland helt eller delvis investera i derivatinstrument av typen swappar, optioner och terminer. Genom dessa derivat exponeras fonden mot aktier och eller aktie index. Nedan följer en beskrivning av de swappar som fonden använder.

Användning av swappar

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. 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.)

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 stöddavtal och bekräftelser för varje enskild swaptransaktion.

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.

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.

§ 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 utanför 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 penningmarkansinstrument, som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden kan använda derivat för att skapa hävstång.

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 § andra stycket LVF .

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är 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 (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får fondpapper, 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

Fondbestämmelser Granit Kina

2016-05-09

- Övriga skulder avseende fonden

För sådana överlåtbara värdepapper 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, t ex kassaflödesanalys

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

Marknadsvärdet på swappar 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

För övriga OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner), alternativt en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på en reglerad marknad

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

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

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

Begäran om försäljning av fondandel sker genom att belopp inbetalas till fondens bankgirokonto, direkt eller, efter särskild överenskommelse, via datamedia och verkställs den dag då inbetalningen kommit fonden tillhanda.

Försäljning av andelar sker till ett minsta belopp om 10000 kronor vid första inbetalningen. Därefter sker försäljning 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 07.00 verkställs samma dag.

Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 07.00 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 försäljning och inlösen 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.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs. Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs finns tillgänglig hos fondbolaget, på hemsidan www.granitfonder.se, senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

§ 10 Stängning av fonden till följd av särskilda 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.

Fondbestämmelser Granit Kina

2016-05-09

§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden

Ur fondens medel ska utgå förvaltningsavgift till fondbolaget för fondens förvaltning, tillsyn och revision. Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 1,5 procent per år av fondförmögenheten. Den fasta avgiften beräknas dagligen och erläggs vid utgången av varje månad. .

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

Försäljningspriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dag försäljningen verkställs med ett tillägg av högst fem procent.

Inlösenpriset för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker efter avdrag med högst 1 procent av det inlösta värdet. Försäljnings- respektive inlösenavgift 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 anmälas till 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.