

För en snabb och säker handläggning är det viktigt att fondbestämmelserna redan vid ansökan till FI är upprättade i enlighet med lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:11) om investeringsfonder. Notera att denna mall för värdepappersfonder är ett grunddokument och inte gör anspråk på att vara uttömmande. För mer information se ”Investeringsfonder – en vägledning”.

## Fonden X

### § 1 Fondens rättsliga ställning

#### Kommentar

*Fullständigt namn på värdepappersfonden och fondens rättsliga ställning ska anges.*

#### Förslag

Investeringsfondens namn är **Fonden X**, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF).

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 fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LIF och övriga tillämpliga författningar.

### § 2 Fondförvaltare

#### Kommentar

*Ange fondförvaltare och organisationsnummer på denna.*

#### Förslag

Fonden förvaltas av Fondbolaget X AB, med organisationsnummer **xxxxxx-xxxx**, nedan kallat fondbolaget.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

#### Kommentar

*Ange vilket förvaringsinstitut, med organisationsnummer, som anlitas för värdepappersfondens räkning samt en översiktlig beskrivning av dess uppgifter.*

#### Förslag

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är X AB, med organisationsnummer **xxxxxx-xxxx**.

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

#### § 4           Fondens karaktär

##### Kommentar

*Syftet med denna paragraf är att den potentiella andelsägaren snabbt ska kunna bilda sig en rättvisande uppfattning av vad detta är för typ av fond. Avsikten är att denna paragraf ska vara en portal till kommande paragraf där en mer utförlig beskrivning av fondens placeringsinriktning sker. Poängteras bör att fonden i denna paragraf ska beskrivas på ett lättförståeligt sätt.*

*Beskrivningen av fondens karaktär ska innehålla:*

- *En övergripande och kortfattad beskrivning av **fondens karaktär** med avseende på hur **fondens tillgångar placeras, dess mål och eventuella strategier.***

#### § 5           Fondens placeringsinriktning

##### Kommentar

*Syftet med denna paragraf är en noggrann redogörelse för fondens placeringsinriktning. Denna redogörelse ska göra det möjligt för en potentiell andelsägare att bedöma vilka risker som är förknippade med fonden och hur förvaltaren kan investera fondens medel. Det ska anges i denna paragraf under vilka förutsättningar fonden placerar sina medel och vilka limiter fonden har.*

*Oavsett om fonden använder sig av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen eller i syfte att effektivisera förvaltningen ska det framgå vilka underliggande tillgångar som derivatinstrumenten utgörs av eller hänför sig till. För det fall fonden inte har derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen ska uttryckligen anges att användandet av derivatinstrumenten sker i syfte att effektivisera förvaltningen och då med angivande av om detta sker i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen eller för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.*

*Det ska vidare anges om fonden avser att använda sig av blankning och värdepapperslån.*

- *Fondens **placeringsinriktning** ska beskrivas med angivande av:*
  - 1) *de **tillgångsslag** fonden vill placera i (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och/eller placering på konto hos kreditinstitut)*
  - 2) ***bransch, geografiskt område, finansiella instrument av viss emittent eller liknande, en specificering av fondens placeringsuniversum***
  - 3) *andra, **objektivt fastställda urvalskriterier** för hur tillgångar ska/får placeras*

## § 6 Marknadsplatser

### Kommentar

*Det ska framgå vilka marknadsplatser som fondens medel får placeras på.*

### Förslag

Fondens medel får placeras 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.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

### Kommentar

*Samtliga av nedan angivna punkter ska finnas med i redogörelsen för den särskilda placeringsinriktningen.*

- *Det ska framgå särskilt om fonden får använda/inte använda sig av följande tillgångar eller strategier:*
  - 1) sådana **överlåtbara värdepapper** och **penningmarknadsinstrument** som avses i 5 kap. 5 § LIF,
  - 2) **derivatinstrument** och då särskilt angivet om derivatinstrument får användas
    - för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen, eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden, eller
    - såsom ett led i fondens placeringsinriktning
  - 3) sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LIF (så kallade **OTC-derivat**) inklusive **omfattning** och **syfte**.
- *Det ska även framgå om fondens placeringsinriktning innefattar följande tillgångar eller strategier:*
  - 1) placering i sådana obligationer och andra skuldförbindelser som anges i 5 kap. 8 § LIF,
  - 2) om fonden till en betydande del placerar fondmedlen i andelar i andra investeringsfonder och fondföretag (så kallade **fondandelsfonder**),
  - 3) om fonden är en **indexfond** enligt 5 kap. 7 § LIF ska det index som fonden avser att följa och den marknad där det används beskrivas,
  - 4) om fonden använder sig av valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav ska detta anges liksom villkoren för valutasäkringen

- 5) om täckning vid handel med derivatinstrument sker enligt 16 kap. 8 § andra eller fjärde stycket FFFS 2008:11, ska detta anges, liksom att fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden har en negativ exponering i enskild valuta, enskild aktie, enskild aktiemarknad, enskild räntemarknad eller enskilt finansiellt index.
- 6) om fonden använder sådan tekniker och instrument som avses i 16 kap. 10 § FFFS 2008:11 för att skapa hävstång i fonden.

## § 8 Värdering

### **Kommentar**

Ange grunderna för beräkning av fondens och fondandelarnas värde på ett tydligt och utförligt sätt. Om fonden placerar i sådana **överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF och/eller OTC-derivat** ska det särskilt anges hur dessa tillgångar ska värderas och vilka värderingsprinciper som tillämpas.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

### **Kommentar**

Det ska framgå när fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar, samt när och var försäljnings- och inlösenpriset för fondandelarna offentliggörs. Därutöver ska det framgå vilka principer som används vid fastställande av försäljnings- och inlösenkurs i fonden.

Det ska särskilt anges att försäljning eller inlösen sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd kurs.

I fondbestämmelserna ska det anges om det är möjligt att stänga fonden för teckning av nya fondandelar. Om fonden kan stängas måste det av fondbestämmelserna framgå under vilka objektiva förutsättningar som en sådan åtgärd är möjlig.

Eventuella inträdes- och utträdesavgifter ska anges, med en hänvisning till § 11 för mer information.

### **Förslag**

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till fondbolagets bankkonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av data-media, egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran om försäljning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan xx.xx hela bankdagar, eller klockan xx.xx halvdagar, verkställs samma dag. Skulle begäran komma fondbolaget tillhanda efter klockan xx.xx hela bankdagar, eller klockan xx.xx halvdagar, ska fondbolaget 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 fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

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

Inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av den bankdag som försäljning eller inlösen verkställs. Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen.

Fondandelsvärdet offentliggörs på fondbolagets hemsida, tidningar etc.

## § 10 Extraordinära förhållanden

### Kommentar

*För det fall extraordinära förhållanden har inträffat som medför att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt får fonden stängas för försäljning och inlösen.*

*Det är viktigt att i denna paragraf redogöra för när en stängning kan bli aktuell.*

### Förslag

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

### Kommentar

*Om en avgift tas ut vid försäljning respektive inlösen av fondandelar ska det i fondbestämmelserna anges hur sådana avgifter beräknas. Avgifternas högsta storlek ska anges i procent av fondandelarnas värde. Det ska framgå om avgifterna tillfaller fonden eller fondbolaget.*

*Ange hur avgiften för fonden beräknas, där avgiftens högsta storlek ska anges i x procent av fondandelarnas värde. Syftet bakom denna paragraf är att en fondandelsägare på ett enkelt och överskådligt sätt ska kunna jämföra förvaltningsavgifter för olika fonder.*

*Om fondens medel till en betydande del placeras i andra fonder eller fondföretag ska fondbestämmelserna innehålla en hänvisning till informationsbroschyren för uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserad avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars fondandelar medlen placeras.*

*Om det ur fonden tas ut en prestationsbaserad förvaltningsavgift avgiftsmodellen inklusive beräkningsgrunden för avgiften tydligt framgå av fondbestämmelserna. Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beskrivas i detalj och information om sådan ska finnas i faktablad och informationsbroschyr med tillhörande räkneexempel, se Finansinspektionens rapport 2006:5, "Avgift efter prestation? En granskning av 47 fondbolag" samt promemoria "Avgift efter prestation? Komplettering och förtydligande av rapport om fondbolagens avgifter" (2006-10-10).*

### **Förslag**

Vid försäljning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst x procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst x procent av fondandelsvärdet. Inlösenavgift tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller fondbolaget.

Fondens högsta avgift är x procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Courtage vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden samt skatt.

## **§ 12 Utdelning**

### **Kommentar**

*Det ska framgå om fonden lämnar utdelning till andelsägare eller någon annan och när utdelningen sker. Grunderna för vad som får utdelas ska anges såsom avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare år, realiserade och orealiserade värdesteeringar eller annat utdelningsbart belopp.*

*Om utdelade medel ska användas till förvärv av nya andelar i investeringsfonden ska det anges särskilt.*

*Ett exempel på "annan" kan vara om en fond är ideell och lämnar en del av utdelningen till exempelvis idrottsföreningar eller hjälporganisationer.*

### **Förslag**

Fonden lämnar utdelning i syfte att överföra beskattningen av fondens avkastning till andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led.

Utdelning sker under X månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel.

Fondens utdelningsbara resultat beräknas på följande sätt:

Kvarstående utdelningsbart belopp från tidigare år;

(+/-) fondens resultat enligt resultaträkningen;

(-) ej skattepliktiga realiserad och orealiserade vinster på aktier, aktierelaterade tillgångar och räntebärande fordringar under räkenskapsåret;

(+) ej avdragsgilla realiserad och orealiserade förluster på aktier, aktierelaterade tillgångar och räntebärande fordringar under räkenskapsåret;

(-) ej skattepliktiga intäkter;

(+) ej avdragsgilla kostnader;

(+) ett belopp motsvarande den schablonberäknade skattemässiga intäkten;

(-) utnyttjande av avräkningsbar kupongskatt.

= utdelningsbart belopp

Summan av ovanstående får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

För på fondandel belöpande utdelning ska fondbolaget, efter avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen.

Efter begäran till fondbolaget senast X månad året efter räkenskapsåret, kan utdelningen istället erhållas kontant utbetald till fond andelsägarens bankkonto, efter avdrag för preliminär skatt.

### § 13 Fondens räkenskapsår

#### Kommentar

*Det ska anges vilket räkenskapsår som tillämpas för fonden.*

#### Förslag

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

#### Kommentar

*Det ska finnas uppgifter om när och var som halvårsredogörelse och årsberättelse ska offentliggöras samt uppgift om var ändringar av fondbestämmelserna ska tillkännages.*

#### Förslag

Fondbolaget 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 fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### § 15 Pantsättning och överlåtelse

#### Kommentar

*Det ska framgå om det är möjligt för fondandelsägarna att pantsätta sina fondandelar dvs. om fondbolaget tillåter detta och i sådana fall hur detta går till. Det ska vidare anges om det inte är möjligt att överlåta fondandelar till någon annan. Det ska tydligt framgå vilken avgift som tas ut och denna avgift ska vara konkretiserad som en procentsats eller ett belopp, detta gäller även eventuell avgift vid överlåtelse.*

#### Förslag

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

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget därom och då borttages uppgiften om pantsättningen.

Fondbolaget äger rätt till X ersättning av andelsägaren för pantsättning och/eller överlåtelse.

**§ 16            Annan nödvändig och skälig information**

**Kommentar**

*Denna rubrik är beroende av om fondbolaget anser sig vilja meddela annan nödvändig och skälig information. Om fondbolaget avser att ha en ansvarsfriskrivning i denna paragraf ska det finnas hänvisning till 2 kap. 21§ LIF.*