

Fondbestämmelser Enter Select Pro

December 2018

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens (fonden) namn är Enter Select Pro, (org. nr. 504400-8596).

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan kallad LAIF.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. 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. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB, (org. nr 556573-5114), nedan kallat bolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), (org. nr. 502032-9081), såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden,
att utöva viss kontroll över bolaget,
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till, och
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av bolaget och utslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på svenska aktier. Målsättningen med fondens placeringar är att, med beaktande av häri angiven placeringssinriktning och riskspridning, uppnå högsta möjliga värdetillväxt av fondens tillgångar. Den risknivå som eftersträvas i fonden är en standardavvikelse i nivå med motsvarande för fondens jämförelseindex.

Målet för förvaltningen är även att uppnå en långsiktig god kapitallivstakt, och som även överträffar avkastningen för fondens jämförelseindex, definierat som OMXS50EW (OMX Stockholm 50 likaviktat index).

§ 5 Fondens placeringssinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel skall till lägst 75 procent placeras i penningmarknadsinstrument som är, eller i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

Upp till 25 procent av fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige inom EU, EFTA eller i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar.

Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 10 procent av fondens värde, med fondens medel som säkerhet, på för branschen sedvanliga villkor, hos eller via värdepappersinstitut som står under myndighetens tillsyn.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs sig till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fondens avvikelser från vad som gäller för en värdepappersfond

En fond utgör en specialfond om fonden i något avseende avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, nedan kallade FFFS 2013:9. Enter Select Pro avviker enligt följande:

1. Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket punkten 3, 13 § första stycket LVF får fonden inneha:

överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emittent till ett belopp om högst 20 procent av fondens värde,

överlåtbara värdepapper utgivna av en och samme emittent till ett belopp om maximalt 10 procent av fondens värde varvid summan av innehaven överstigande 10 procent får uppgå till högst 45 procent av fondens värde.

2. Antalet placeringar i överlåtbara värdepapper utgivna av en och samme emittent överstigande 10 procent av fondens värde tillåts variera över tiden. Fonden kommer dock alltid att ha minst nio innehav.

3. Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 LVF får fonden sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument som fonden varken äger eller förfogar över (oäkta blankning).

4. Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket FFFS 2013:9 får värdepapperslån motsvarande maximalt 50 procent av fondens värde ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor, till eller via värdepappersinstitut, eller utländskt finansiellt institut som står under myndighetens tillstånd.

Riskmått

Förvaltningen styrs inte av en förutbestämd nivå på fondens aktiva risk (tracking error) och fondens risk kan således variera över tiden. Förvaltningen av fonden kan dock i normalfallet förväntas resultera i en risknivå i intervallet 2-7 procent. Den aktiva risken är ett mått på hur mycket fondens avkastning kan förväntas variera runt fondens jämförelseindex.

§ 6 Särskilt om vilka marknadsplatser fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande utom EES som framgår av 5 §.

§ 7 Särskild placeringssinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringssinriktningen.

Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas dagligen som fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingsstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som bolaget på objektiv grund bestämmer. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt bolagets bedömning skall värdering ske till den kurs som bolaget på objektiv grund fastställer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på pris exempelvis som erhålls från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns får marknadsvärdet grundas på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkända reglerad marknad eller från market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (boks slutsvärdering).

2. Bankmedel och övriga likvida medel
3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
4. Övriga fordringar

Summa tillgångar

Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)
2. Skatteskulder
3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Exempel på upplupna kostnader:
ersättning till bolaget,
ersättning till förvaringsinstitut,
ersättning till tillsynsmyndighet

4. Övriga skulder

Summa skulder

Fondförmögenhet per fondandel beräknas som nettoförmögenheten delat på antalet utestående fondandelar.

Fondandelens värde beräknas av bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag.

Värderingsprincip för OTC derivat

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsprinciper, för europeiska optioner används Black & Scholes värderingsmodell.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är för handel öppen varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning.

Värdet på fondandelen vid bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen skall ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom bolaget tillhanda. Vid köp av fondandel skall dessutom teckningslikviden vara bokförd på fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

Om begäran om inlösen kommer bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras i dagstidningar och kan även på begäran erhållas av bolaget.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, skall försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, helt eller delvis avvakta med inlösen. Inlösen skall i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

Lägsta belopp för bolagets förstagångsförsäljning (andelsägarens köp) av andelar uppgår till 1 000 000 SEK.

§ 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 fonden tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Fast avgift

Ur fondens medel skall ersättning betalas till bolaget för dess förvaltning. Ersättningen inkluderar ersättning till tillsynsmyndigheten för dess tillsyn, till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar samt till revisorer för revision av fonden.

Ersättningen som kan utgå ur fonden är högst 0,60 procent per år av fondens värde.

Ersättningen beräknas dagligen och tas ur fonden vid utgången av varje månad och motsvarar för respektive dag en årlig procentsats.

Transaktionskostnader som exempelvis courtage och clearingavgifter belastas fonden löpande.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

Resultatbaserad avgift

Den resultatbaserade avgiften utgår om fondens avkastning överstigit avkastningen för fondens jämförelseindex, definierat som OMXS50EW (OMX Stockholm 50 likaviktat index). Avgiften beräknas dagligen och tas ur fonden vid utgången av varje månad.

Om fondens avkastning understigit jämförelseindex avkastning skall ingen resultatbaserad avgift utgå förrän tidigare dagars procentuella underavkastning kompenserats. Vid denna beräkning beaktas eventuell underavkastning ett år tillbaka från beräkningdagen.

Ersättningen uppgår till 25 procent av överavkastningen, d.v.s. den del av fondens avkastning som överstiger avkastningen för jämförelseindex. Den sammanlagda årliga fasta till bolaget (0,50 procent) och resultatbaserade avgiften får högst uppgå till 3,00 procent av fondens värde. Den resultatbaserade avgiften baseras på fondens värde de dagar som avgiften tas ut.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall hållas tillgängliga hos bolaget inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse och årsberättelse kommer att skickas till de andelsägare som inte har av sagt sig detta.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överfåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till bolaget. Av underrättelsen skall framgå; vem som är andelsägare, pantavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen fondandelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret. Pantavaren skall skriftligen underrätta bolaget om upphörd pantsättning.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Bolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för AIF-förvaltaren, investerare i fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Detsamma gäller vid förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan

som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för AIF-förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Bolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt 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 och lockout gäller även om Bolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Bolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Om Bolaget till följd av en sådan omständighet ovan är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning skall Bolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om Bolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen av fondandelarna.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

I övrigt regleras Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

§ 17 Övrigt

Fondbestämmelserna kompletteras med informationsbroschyr samt fondfaktblad. Information om fonderna och bolaget finns på bolagets hemsida eller kan rekvideras från bolaget direkt. Informationen lämnas på svenska.

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Bolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att bolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller bolaget som fonden eller bolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.