

Fondbestämmelser Naventi Balanserad Flex

§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning

Fondens namn är Naventi Balanserad Flex, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondbolaget som förvaltar fonden företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Verksamheten bedrivs enligt lagen om värdepappersfonder, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till fondens egendom.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Naventi Fonder AB, organisationsnummer 556630-8689, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, i egenskap av förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden.

Förvaringsinstitutet skall verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonden i de fall de inte strider mot fondbestämmelserna eller mot lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet skall vidare se till att:

- fondandelarnas värde beräknas enligt lagen och fondbestämmelserna,
- tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda,

- medlen i fonden används enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna samt
- kontrollera att de beslut fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot bestämmelserna i lag, föreskrifter eller fondbestämmelserna.

Om utländska instrument ingår i fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Detta fråntar inte förvaringsinstitutet dess ansvar enligt lagen om värdepappersfonder. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende

av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Värdepappersfondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat blandfond. Placeringarna syftar till att skapa en god riskjusterad avkastning. För att uppnå fondens målsättning, förvaltas fonden aktivt med en väldiversifierad portfölj av tillgångar.

§ 5 Värdepappersfondens placeringsinriktning

5.1 Allmänt om placeringsinriktningen

Fonden har ett globalt fokus.

5.2 Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar, innefattande börshandlade fonder, s.k. ETF:er, samt på konto hos kreditinstitut. Fonden har möjlighet att placera i tillgångsslag utan geografisk avgränsning och utan avgränsning mot särskild bransch.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § lagen om värdepappersfonder. Högst 10 procent av fondens medel får placeras i andra fondandelar eller fondföretag.

5.3 Allokering

Fondens allokering mellan tillgångsslagen samt geografisk fördelning varierar över tiden beroende på aktuellt marknadsläge och anpassas hela tiden till fondbolagets bedömning av utvecklingen på de finansiella marknaderna. Fonden har ingen statisk fördelning mellan ränterelaterade instrument och aktierelaterade instrument utan allokeringen kan variera mellan 0-70 procent i aktierelaterade instrument. Om Fondbolaget gör bedömningen att den förväntade framtida riskjusterade avkastningen för aktierelaterade instrument kommer att öka i förhållande till den förväntade framtida riskjusterade avkastningen för övriga tillgångsslag, innefattande ränterelaterade instrument, kan fondbolaget öka fondens innehav av aktierelaterade instrument. Om fondbolaget gör bedömningen att den förväntade framtida riskjusterade avkastningen för övriga tillgångsslag kommer att öka i förhållande till den förväntade framtida riskjusterade avkastningen för aktierelaterade instrument, kan Fondbolaget istället öka fondens innehav av övriga tillgångsslag/instrument. Fondens exponering mot aktiemarknaden kan maximalt uppgå till 70 procent av fondförmögenheten.

5.4 Risk

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande 24 månaders period ska uppgå till mellan 5 och 15 procentenheter. Sparande i aktierelaterade instrument innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Då fonden kan placera sina medel utanför Sverige, påverkas fonden av ändrade valutakurser (valutarisk).

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

Medel som placeras i marknadsnoterade finansiella instrument får placeras på samtliga reglerade marknader inom EES eller motsvarande marknader utanför EES och som står under tillsyn under behörigt organ.

Handel får även ske på en annan marknad eller en handelsplattform/MTF, inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten och som står under tillsyn.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Vid placering på konto hos kreditinstitut, skall kreditinstitutet lägst ha investment grade (lägst BBB enligt Standard & Poor's rating eller motsvarande ratingsinstitut).

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § första stycket lagen om värdepappersfonder.

Fonden använder derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fondens medel får placeras i derivat som avses i 5 kap. 12 § lagen om värdepappersfonder, innefattande s.k. OTC-derivat som avses i 5 kap. 12 § 2 st. lagen om värdepappersfonder.

För handel med derivat gäller följande: Fonden får inte genom utnyttjande av ovanstående finansiella instrument avvika eller efter lösen eller motsvarande komma att avvika från placeringsbestämmelserna i lagen om värdepappersfonder eller den i dessa fondbestämmelser angivna placeringsinriktningen.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:
- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas

Sida 2

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, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund fastställer. Sådan objektiv grund kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part, kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part, indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten eller erhållande av information från andra externa oberoende källor.

För sådana värdepapper som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder, skall Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder 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. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. lagen om värdepappersfonder, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt marknadspris från en aktiv marknad. Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av följande metoder; på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde, 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 en 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, såsom t.ex. Black & Scholes.

- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden och medel på konto i kreditinstitut.
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden
Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till

svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Fondens skulder beräknas enligt följande:

- Ersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Värdet av fondandel skall varje bankdag fastställas av fondbolaget.

Fondbolaget har rätt att inställa värderingen av fonden till följd av sådana förhållanden som medför att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera börser, auktoriserade marknadsplatser eller reglerade marknader vid vilken fondens tillgångar, eller del därav, noteras är tillfälligt stängd.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan ske varje bankdag genom fondbolaget.

Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen.

Begäran om försäljning eller inlösen kan återkallas endast om fondbolaget medger det.

Begäran om försäljning eller inlösen görs på det sätt som vid var tid anges på fondbolagets hemsida.

Tidpunkter för begäran om försäljning och inlösen av fondandelar framgår av fondens informationsbroschyr.

Försäljningspriset för fondandel utgörs av fondandelsvärdet per den dag försäljningen sker. Inlösenpriset för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet per den dag inlösen sker.

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen okänd kurs. Försäljnings- och säljorder kan inte limiteras, utan verkställs till den kurs som fondbolaget beräknar per den dag försäljning respektive inlösen sker. Uppgifter om försäljningspris och inlösenpris publiceras på fondbolagets hemsida, senast efterföljande bankdag.

Om medel måste anskaffas genom försäljning av fondens egendom vid inlösen, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fondbolaget skall föra eller låta föra ett register över samtliga innehavare av andelar i fonden.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av fondandelar 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

Fast avgift:

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. I förvaltningsavgiften ingår kostnader för förvaltning, marknadsföring, administration, information, redovisning och revision av fonden, tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt ersättning till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut, dock inte transaktionsavgifter. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 3,0 procent per år av fondens värde.

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del samt erläggs den sista dagen varje månad till fondbolaget.

Övriga avgifter:

Transaktionskostnader hänförliga till köp och försäljning av fondens tillgångar samt skatt skall belasta fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Värdepappersfondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begärt detta.

Ändring av fondbestämmelser beslutas av fondbolagets styrelse. Sedan ändringarna godkänts av Finansinspektionen skall de hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet och tillkännages på det sätt som Finansinspektionen föreskriver.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandelar får inte ske.

Önskemål om överlåtelse av fondandelar skall skriftligen anmälas till fondbolaget. Sådan anmälan ska undertecknas av andelsägaren. Anmälan om överlåtelse skall ange överlåtare och till vem andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, gåva till make/maka eller egna barn eller avser en överlåtelse mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Överlåtelsen godkänns dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget och förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som

tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som uppkommer för fonden, organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogande inskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan i denna paragraf, får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Oaktat vad som anges ovan avseende ansvarsfrihet så gäller alltid ansvarsbestämmelsen enligt 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden eller andelar i fonden är inte och avses inte heller bli registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (såsom detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940). Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt

distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden skall till fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non- US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S. Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.