

## **FONDBESTÄMMELSER CICERO GLOBAL**

### **§ 1 Fondens rättsliga ställning**

Fondens namn är Cicero Global. Fonden är envärdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

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

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Cicero Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har tre andelsklasser; "A", "B" och "C". Fondens fasta högsta avgift av fondens värde är 1,5 procent för andelsklass "A", 1,0 procent för andelsklass "B" och 1,6 procent för andelsklass "C".

Fonden riktar sig till allmänheten.

Andelsklasserna är inte utdelande. Andelsklasserna innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

### **§ 2 Fondförvaltare**

Fonden förvaltas av Cicero Fonder AB, org. nr 556588-8731, nedan kallat Fondbolaget.

### **§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter**

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), (org.nr 502017-7753), såsom förvaringsinstitut, nedan kallat förvaringsinstitutet.

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**

Fonden är en aktiefond som placerar globalt i olika företag och aktiefonder inom olika branscher. Urvalet av aktier och aktiefonder såväl som fördelningen mellan branscher och regioner är inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner. Målet för fondens förvaltning är att överträffa genomsnittet för utvecklingen på de globala aktiemarknaderna. För mer information hänvisas till fondens basfakta för investerare. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

## **§ 5 Fondens placeringsinriktning**

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden har som inriktning att främst placera fondens medel i företag och branscher på de större marknadsplatserna runt om i världen. Fonden ska investera i olika branscher och marknader globalt. Lägst 90 procent av fondens medel ska vara placerade i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Fonden ska endast i högst begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument. Fonden har inte möjlighet att placera mer än tio procent i andra fonder.

## **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag.

## **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

I förvaltningen får derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) användas som ett led i placeringsinriktningen samt för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor. OTC-derivat får användas i de fall andra derivatinstrument saknas eller då detta medför lägre kostnader.

## **§ 8 Värdering**

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar.

Exempel på erkänd värderingsmodell är Black & Scholes-modellen för värdering av optioner.

Fondandelar värderas till senast officiella NAV-kurs som är publicerad av fondbolaget.

## **§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar**

Andelsägares köp och inlösen kan normalt ske varje bankdag. Begäran om köp görs genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast klockan 14.30 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs samma dag. Skulle begäran komma

Fondbolaget tillhanda efter klockan 14.30 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga försäljning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

Fondens försäljnings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos Fondbolaget nästkommande bankdag. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse eller i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som kommer innär fonden är stängd för försäljning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till påföljande bankdags kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det.

## **§ 10 Extraordinära förhållanden**

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att envärdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

## **§ 11 Avgifter och ersättning**

Fonden belastas med följande avgifter och kostnader:

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur fonden är 1,5 procent per år för andelsklass A, 1,0 procent

per år för andelsklass B och 1,6% per år för andelsklass C.

I denna ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Transaktionskostnader såsom courtage vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt kostnad för avveckling av dessa affärer belastas fonden samt skatt. Därtill får fonden belastas med kostnader för analys.

Till Fondbolaget skall även ett prestationsrelaterat, kollektivt beräknat, arvode utgå i andelsklass B om 20 procent, på den del av totalavkastningen för andelsklassen. Överavkastningen definieras som den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex. Jämförelseindex definieras som Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR, SEK. Prestationsrelaterat arvode utgår på andelsklassens samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling. Det prestationsrelaterade arvodet beräknas efter avdrag för fasta kostnader och bokförs dagligen, således visar andelsklassens dagliga NAV-kursvärdet per andel efter alla avgifter. Det upplupna arvodet utbetalas till förvaltaren efter utgången av varje månad. För att veta vilken ackumulerad total avkastning andelsklassen måste uppnå för att ta ut resultatbaserade avgifter används ett hög-vattenmärke, (HVM). Varje dag räknas HVM upp (ner) med den dagens procentuella upp-/(ner)gång på andelsklassens jämförelseindex. Överstiger andelsklassens andelskurs efter fasta kostnader hög-vattenmärket den dagen, tas 20 procent av denna överavkastning ut i prestationsrelaterat arvode och NAV-kursen justeras för att reflektera detta. HVM höjs till denna nya högre kurs så att ersättning för överavkastning endast utgår en gång. Om andelsklassens ackumulerade avkastning en viss dag hamnar under HVM så utgår ingen resultatbaserad avgift förrän andelsklassens andelskurs ånyo överstiger HVM. Även vid negativ avkastning kan prestationsrelaterat arvode utgå. Detta under förutsättning att andelsklassens avkastning överstiger jämförelseindex.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

## **§ 12 Utdelning**

Fonden lämnar ingen utdelning.

## **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

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

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för 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 de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## **§ 15 Pantsättning och överlåtelse**

Om Fondbolaget så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till Fondbolaget.

Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar och andelsklass som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren 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 Fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

## **§ 16 Ansvarsbegränsning**

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § LVF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets ersättningskyldighet.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte något fallansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund

av omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

#### **§ 17 Tillåtna investerare**

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 Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget 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 Fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller Fondbolaget som fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.