

Fondsbestemmelser

Værdipapirfonden Sjælland-Fyn

Værdipapirfond i henhold til dansk lov (UCITS)

Oktober 2019

Indholdsfortegnelse

NAVN OG HJEMSTED	3
FORMÅL	3
INVESTORER	3
HÆFTELSE	3
MIDLERNES ANBRINGELSE	3
AFDELINGER	4
Stk. 1. Stabil	4
Stk. 2. Balance.....	5
Stk. 3. Aktiv	6
Stk. 4. Private Banking Lav	7
Stk. 5. Private Banking Høj.....	8
LÅN	8
ANDELE I VÆRDIPAPIRFONDEN.....	9
VÆRDIANSÆTTELSE OG FASTSÆTTELSE AF DEN INDRE VÆRDI	9
EMISSION OG INDLØSNING.....	9
ÆNDRING AF FONDSBESTEMMELSER, FUSION OG AFVIKLING M.V.....	10
ADMINISTRATION	10
TEGNINGSREGEL	11
ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER	11
DEPOTSelskAB.....	11
ÅRSRAPPORT, REVISION OG OVERSKUD	12
BILAG 1	14
BILAG 2	15

Navn og hjemsted

§ 1. Fondens navn er Værdipapirfonden Sjælland-Fyn.

Stk. 2. Værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskabs hjemsted er Aabenraa Kommune.

Formål

§ 2. Værdipapirfondens formål er efter fondsbestemmelsernes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden, jf. § 6, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., og på en investors anmodning at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen.

Investorer

§ 3. Investor i værdipapirfonden er enhver, der ejer en andel i en afdeling i værdipapirfonden (herefter "andele").

Hæftelse

§ 4. En investor i en afdeling hæfter ikke personligt for værdipapirfondens eller dens afdelingers forpligtelser. Investoren hæfter alene med sit indskud.

Stk. 2. Værdipapirfondens afdelinger, jf. § 6, hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Investeringsforvaltningsselskabet hæfter ikke for værdipapirfondens eller dens afdelingers forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen for investeringsforvaltningsselskabet fastsætter den overordnede investeringsstrategi for hver afdeling inden for de i § 6 fastsatte rammer.

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger

§ 6. Værdipapirfonden er opdelt i følgende udloddende afdelinger:

Afdelingerne i stk. 1 til 5 retter alene henvendelse til kunder i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S. Afdelingen i stk. 6 Private Banking Lav retter alene henvendelse til Private Banking kunder i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S. Andele må alene erhverves og ejes af disse investorer.

Stk. 1. Stabil

Afdelingen investerer i *obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.*

Afdelingen

- 1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af fonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.*
- 2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.*
- 3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.*
- 4. kan inden for sin investeringspolitik investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.*
- 5. kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.*
- 6. er udloddende*
- 7. er bevisudstedende*
- 8. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22 (mindre end 50 % aktier), stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.*

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 2. Balance

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af fonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sin investeringspolitik investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.
6. er udloddende
7. er bevisudstedende
8. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22 (mindre end 50 % aktier), stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 3. Aktiv

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af fonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sin investeringspolitik investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.
6. er udloddende
7. er bevisudstedende
8. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21 (mindst 50 % aktier), stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 4. Private Banking Lav

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af fonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sin investeringspolitik investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.
6. er udloddende
7. er bevisudstedende
8. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22 (mindre end 50 % aktier), stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Stk. 5. Private Banking Høj

Afdelingen investerer i obligationer, aktier og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen

1. kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af fonden vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer jf. bilag 1.
2. kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 2.
3. kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
4. kan inden for sin investeringspolitik investere indtil 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
5. kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.
6. er udloddende
7. er bevisudstedende
8. opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21 (mindst 50 % aktier), stk. 2 angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Andelenes pålydende i afdelingen er DKK 100.

Lån

§ 8. Værdipapirfonden må ikke optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan værdipapirfonden på vegne af en afdeling dog:

1. optager kortfristede lån på højst 10 pct. af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål og
2. optager lån på højst 10 pct. af en afdelings formue til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af den danske UCITS' virksomhed.

Stk. 3. De stk. 2, nr. 1 og 2, omhandlede lån må tilsammen højst udgøre 15 pct. af en afdelings formue.

Andele i værdipapirfonden

§ 9. Andele er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne med en pålydende værdi på DKK 100, med mindre en anden pålydende værdi er anført i § 6.

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for investorens andel af værdipapirfondens formue.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændehaveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i værdipapirfondens bøger.

Stk. 5. Andelene er som omsætningspapirer frit omsættelige, men kan jævnfør § 6, udelukkende ejes af kunder i Sparekasse Sjælland-Fyn A/S.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Ingen investor i værdipapirfonden har pligt til at lade sine andele indløse, medmindre dette følger af § 6.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi

§ 10. Værdien af værdipapirfondens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. samt den til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Stk. 2. Den indre værdi for andele i en afdeling beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1 med antal tegnede andele.

Emission og indløsning

§ 11. Andele i værdipapirfonden kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om emission af andele og om emission af fondsandele.

§ 12. På en investors forlangende skal værdipapirfonden indløse investorens andel af en afdelings formue.

Stk. 2. Værdipapirfonden kan udsætte indløsningen,

- når værdipapirfonden ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når værdipapirfonden af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når værdipapirfonden har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 3. Finanstilsynet kan kræve, at værdipapirfonden udsætter indløsning af andele.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Værdipapirfondens afdelinger anvender dobbeltprismetoden.

Stk. 2. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Stk. 3. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Ændring af fondsbestemmelser, fusion og afvikling m.v.

§ 14. Beslutning om ændring af fondsbestemmelserne og beslutning om afvikling, spaltning, fusion eller overflytning af værdipapirfonden eller dens afdelinger træffes af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 2. En ændring af fondsbestemmelserne kan ikke træde i kraft, før ændringen er godkendt af Finanstilsynet. Investeringsforvaltningsselskabet underretter værdipapirfondens investorer om ændringerne, så snart Finanstilsynets godkendelse foreligger. Underretning finder sted på hjemmesiden www.spks.dk og sker til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom. Investeringsforvaltningsselskabet offentliggør de senest godkendte fondsbestemmelser samme sted.

Stk. 3. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet kan oprette nye afdelinger. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet er bemyndiget til at gennemføre de ændringer i fondsbestemmelserne, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.

Administration

§ 15. Værdipapirfonden administreres af investeringsforvaltningsselskabet Syd Fund Management A/S. Alle beslutninger om at indgå retshandler vedrørende værdipapirfonden eller dens

afdelinger træffes af investeringsforvaltningsselskabet på vegne af værdipapirfonden eller dens afdelinger.

Stk. 2. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet kan beslutte at udskifte værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for værdipapirfonden. Finanstilsynet skal godkende beslutningen om udskiftning af investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 3. Værdipapirfondens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 2 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til det nye investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 4. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om, hvorvidt afdelinger i værdipapirfonden skal søges optaget til handel på et reguleret marked og hvorvidt en eksisterende handel på et reguleret marked skal ophøre.

Tegningsregel

§ 16. Investeringsforvaltningsselskabet har ret til at tegne værdipapirfonden i overensstemmelse med selskabets tegningsregler. Investeringsforvaltningsselskabet udøver stemmeretten på værdipapirer tilhørende værdipapirfonden.

Administrationsomkostninger

§ 17. Hver af værdipapirfondens afdelinger afholder sine egne omkostninger. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved værdipapirfondens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Stk. 3. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Stk. 4. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 2,5 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

Depotselskab

§ 18. Værdipapirfondens finansielle instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet vælger depotselskabet. Valget af depotselskabet skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for værdipapirfonden. Værdipapirfondens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab.

Årsrapport, revision og overskud

§ 19. Værdipapirfondens regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår er forlænget og løber fra fonden igangsætter sine aktiviteter i andet halvår 2019 og indtil udgangen af 2020. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen for investeringsforvaltningsselskabet en årsrapport.

Stk. 2. Bestyrelsen og direktionen i værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskab udarbejder en halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Stk. 3. Værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskab udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport gratis. Investeringsforvaltningsselskabet offentliggør den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport på værdipapirfondens hjemmeside.

§ 20. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer anden beslutning.

Stk. 3. I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden den reviderede årsrapport er godkendt af investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse godkender størrelsen af udlodningen samtidig med godkendelsen af den reviderede årsrapport.

Stk. 4. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via investorens konto i det kontoførende institut.

Stk. 5. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfalder til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 6. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til afdelingens formue.

Vedtaget af investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse den 29.10.2019

Bestyrelsen for Syd Fund Management A/S

Michael Andersen, formand

Karin Sønderbæk, næstformand

Steffen Ussing

Hans Lindum Møller

Dette dokument er tiltrådt med digital signatur, hvilket fremgår af sidste side i dokumentet i den danske version. Siden med digital signatur har intet sidenummer.

Bilag 1

A. Regler for alle afdelinger

Under henvisning til lov om investeringsforeninger m.v. og med de begrænsninger, der følger af de enkelte afdelingers investeringspolitik, kan afdelingerne investere deres midler på følgende markeder:

- Markeder beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union.
- Markeder beliggende i stater, som Fællesskabet har indgået aftale med.
- Markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges.
- Markeder, der er full members eller associate members af FESE.
- Regulerede markeder, der er optaget på EU-kommissionens liste.

B. Regler for enkelte afdelinger

Fortegnelse over børser og markeder, der i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning er godkendt af bestyrelsen i Syd Fund Management A/S til investering for de pågældende afdelinger:

Bestyrelsen for Syd Fund Management A/S har for tiden ikke godkendt særlige børser eller markeder.

Bilag 2

I henhold til lov om investeringsforeninger m.v. kan en afdeling investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af:

a) et land eller

b) en international institution af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet.

Disse institutioner fremgår nedenfor:

ad b)

Nordiska Investeringsbanken,
European Investment Bank (EIB),
European Coal and Steel Community,
Council of European Resettlement Fund for National Refugees and Overpopulation in Europe,
Eurofima (European Company for the Financing of Railroad Rolling Stock – Switzerland),
Euratom (European Atomic Energy Community),
World Bank (International Bank for Reconstruction and Development),
International Finance Corporation,
African Development Bank,
Asian Development Bank,
Inter- American Development Bank (IADB),
European Bank for Reconstruction and Development,
European Financial Stability Facility.