

INFORMATIONSBROSCHYR

Ericsson & Partners Edge

FOND	Ericsson & Partners Edge
ISIN A	SE0016845416
ISIN B	SE0016845424
ISIN C	SE0016845432
ORG.NR	515603-1915

FONDBOLAGET

AIFM Capital AB

Larmgatan 50

392 32 Kalmar

Tel. 0480-36 36 66

www.aifmgroup.com

Bolaget, med org. nr. 556737-5562, bildades 2007-09-03. Bolagets aktiekapital är 1 300 000 kr och bolagets säte och huvudkontor finns i Kalmar, Kalmar län.

Bolagets styrelse består av ordförande Per Netzell samt ledamöterna Thomas Dahlin, Alf-Peter Svensson. Thomas Dahlin är VD och Johan Björkholm är vice VD.

FONDBOLAGET FÖRVALTAR

FÖLJANDE VÄRDEPAPPERS- OCH SPECIALFONDER

- Plain Capital ArdenX
- Plain Capital BronX
- Plain Capital StyX
- Plain Capital LunatiX
- PROETHOS FOND
- Vinga Corporate Bond
- Augmented Reality Fund
- Räntehuset Fond
- Aktiehuset Fond
- AuAg Silver Bullet
- AuAg Precious Green
- eSports Fund
- Tenoris One
- Go Blockchain Fund
- World xFund Allocation
- Lucy Global Fund
- Gainbridge Novus Nordic
- Ericsson & Partners Edge

FÖRVARINGSINSTITUT

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Bolagets säte: Stockholm

Huvudsaklig verksamhet: Bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Org. Nr. 502032-9081

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson är huvudansvarig revisor.

FONDEN

Informationen i denna broschyr omfattar värdepappers-fonden Ericsson & Partners Edge ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden är normalt öppen för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) av varje bankdag förutsatt. Fonden är dock inte öppen för försäljning eller inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de marknader där Fondens tillgångar handlas är stängda.

Fonden kan också komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass	Valuta	Minsta teckningsbelopp	Högsta avgift
A	SEK	100 SEK	1,25 %
B	SEK	100 SEK	1,00 %
C	SEK	2 500 000 SEK	0,75 %

Andelsklasserna skiljer sig åt i termer av minsta teckningsbelopp, investerare, avgift samt distribution.

UPPDRAGSAVTAL

Bolaget har tecknat avtal med flera samarbetsparter rörande distribution av fondandelar. Bolaget har även ingått uppdragsavtal med AIFM Services AB avseende fondadministration samt Ericsson & Partners Förmögenhetsförvaltning AB avseende portföljförvaltning av Fonden. Se bolagets webbplats för en uppdaterad lista över bolagets samarbetspartners.

FONDANDELSÄGARREGISTER

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked som även innehåller deklara-tionsuppgifter.

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHET

Om bolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat bolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom per post. Information kommer också att finnas hos bolaget och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar bolagets tillstånd eller om bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

FONDENS MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen investerar i små- och medelstora bolag i Norden. Fonden ska investera minst 90 procent i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Upp till 30 procent av fondens förmögenhet får investeras i aktier som är upptagna till handel utanför Norden.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi med inriktning på bolag som bidrar till eller accelererar positiv förändring mot ändamålen en renare planet, bättre hälsa och högre levnadsstandard. Utöver detta präglas fondens urval tydligt av ett fokus på strukturella trender, hög bolagskvalitet och förhållandet mellan värde och pris. Fonden investerar sedan, utifrån denna strategi, i små- och medelstora bolag främst i Norden. Investeringarna bygger på vår egen fundamentala analys, kunskap och erfarenhet och vi fattar självständiga beslut. Fonden tillämpar en långsiktig placeringshorisont.

Att Fonden är aktivt förvaltd innebär att Fonden inte följer något index.

Målsättningen är att Fonden ska överträffa sitt jämförelseindex över en rullande femårsperiod. Fondens jämförelseindex är ett viktat index mellan VINX Small Cap Net SEK (90%) och OMRX Treasury Bill (10%).

FONDENS RISKPROFIL

Fonden är en aktivt förvaltd fond som huvudsakligen investerar fondförmögenheten i aktier. Fonden ska eftersträva en fördelning på minst 90 procent i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper och högst 10 procent i räntebärande eller ränterelaterade finansiella instrument eller på konto hos kreditinstitut.

Investeringar i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att Fonden äger aktier i flera bolag (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. Då Fonden kommer att ha en viss exponering mot räntebärande tillgångar väntas Fondens risk vara något lägre än för en fond som enbart investerar i aktier.

Fonden kommer att investera i tillgångar som handlas i andra valutor än Svenska Kronor, varför Fonden är exponerad mot valutarisk.

Fonden ska sträva efter att ha en risknivå mätt i termer av standardavvikelse (kurssvängningar) som ligger i intervallet 15-25 procent mätt under rullande tolv månadersperioder.

Den totala risken visar hur mycket Fondens avkastning varierar kring sin normala avkastning. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträfvade risknivån kan komma att över- eller understigas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

SENASTE NAV-KURSSÄTTNINGEN

Då fonden startar 2022 finns ingen senaste NAV-kurs. Aktuell NAV-kurs publiceras på Bolagets hemsida samt hos distributörer.

LIKABEHANDLING

Alla andelar i Fonderna är lika stora och medför lika rätt till Fondernas egendom. I en Fond kan det dock finnas andelar av olika slag, så kallade andelsklasser. Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp samt i vilken valuta andelar tecknas och inlöses. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför, inom andelsklassen, lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Detta innebär att Bolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

AVGIFTER

Fonden har likabehandling av samtliga investerare inom varje andelsklass, vilket innebär att ingen investerare har rätt till förmånligare villkor.

Nedan anges den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut ur fonden för att täcka kostnader för förvaltning, förvaring av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Andelsklass A

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:

Årlig fast förvaltningsavgift: 1,25 % av fondens värde.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden:

Aktuell årlig fast förvaltningsavgift: 1,25 % av fondens värde.

Andelsklass B

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:

Årlig fast förvaltningsavgift: 1,00 % av fondens värde.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden:

Aktuell årlig fast förvaltningsavgift: 1,00 % av fondens värde.

Andelsklass C

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:

Årlig fast förvaltningsavgift: 0,75 % av fondens värde.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden:

Aktuell årlig fast förvaltningsavgift: 0,75 % av fondens värde.

Fonden har en för kunden kollektivt beräknad prestationsbaserad avgift motsvarande högst 20 procent av den överavkastning som fonden ger vid jämförelse med avkastningen för jämförelseindexet, VINX Small Cap Net SEK (90%) och OMRX Treasury Bill (10%). (Se fondbestämmelserna samt separat räkneexempel i denna broschyr för full information om fondens avgifter).

FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN

Försäljning och inlösen av andelar sker genom bolaget och samverkande förmedlande institut. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om bolaget medger det.

Vid försäljning och inlösen, som görs före kl 15.00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. Vid försäljning och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt fastställs fondandelskursen normalt påföljande bankdag. Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna.

Aktuell fondandelskurs finns normalt tillgänglig hos bolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelskursen fastställts enligt ovan.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, ska det ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får fondbolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, delvis avvakta med inlösen.

FONDENS MÅLGRUPP

Eftersom Fonden huvudsakligen placerar i aktier är det viktigt att kunna vänta ut negativa marknadsförändringar. Fonden är lämplig som bas i ett långsiktigt sparande och passar sparare som kan avstå sitt kapital i minst 5 år.

MÖJLIGHET TILL ÄNDRING I FONDBESTÄMMELSER

Bolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

DERIVATINSTRUMENT

I de fall som fonden använder derivat som ett led i fondens placeringsinriktning och därmed som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt.

HISTORISK AVKASTNING

Då fonden startar 2022 saknas tidigare resultat.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

AKTIVITETSGRAD OCH JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är ett viktat index mellan VINX Small Cap Net SEK (90%) och OMRX Treasury Bill (10%).

Fondens index är relevant sett till Fondens typiska portföljsammansättning, placeringsmandat och riskprofil. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fonden kommer att redovisa aktiv risk när det finns en tillräcklig historik.

SKADESTÅND

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna skall bolaget ersätta skadan. Fondbolaget håller extra medel i kapitalbasen för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av del eller försumlighet i verksamheten.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler.

Fondbolaget tillämpar ett ersättningssystem med endast fast ersättning till anställda. Konstruktionen som utesluter provisioner och individuella bonusar stimulerar till hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering som kommer Fonderna och andelsägarna till del.

Årsberättelserna för Fonderna ger information om ersättningarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Aktuella och blivande andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av ersättningspolicyn kostnadsfritt.

SKATTEREGLER

Fondens skatt: Den 1 januari 2012 trädde nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder har införts.

Fondspararens skatt: Vid utdelning dras preliminärskatt (gäller ej juridiska personer). Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. OBS: kapitalförlust på onoterade fonder får enbart dras av till 70 procent. De nya skattebestämmelserna för fonder och fondinnehav innebär att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder införs. Fondandelsägaren ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget.

Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

HÅLLBARHETSINFORMATION

- Fonden har hållbara investeringar som mål (artikel 9).
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8).
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Förvaltarens kommentar:

En grundläggande aspekt i förvaltningen av fonden är inriktningen på bolag som bidrar till eller accelererar positiv förändring mot ändamålen en renare planet, bättre hälsa och högre levnadsstandard. Enligt förvaltarnas mening är ett tydligt fokus på bolags samhällsnytta i investeringsprocessen i allra högsta grad förenligt med mycket god finansiell avkastning. Denna inriktning är inte enbart självklar ur ett etiskt perspektiv utan ses även som en viktig källa till avkastning över tid. Detta bygger dels på samhällets kontinuerliga strävan mot bättre utfall, dels regulatoriska medvindar i form av högre risk för positiva förmåner och lägre risk för negativa straff samt historiska utfall. En investerare i fonden ska därmed förvänta sig att denna inriktning kommer prägla fondens urval i mycket stor utsträckning.

1. HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper (specificeras nedan om ja).
Specificering:

2. REFERENSVÄRDEN

- Fonden har följande index som referensvärde.
- Inget index har valts som referensvärde.

Förvaltarens kommentar:

Fondens avkastning mäts mot ett givet jämförelseindex och har som målsättning att överträffa detta över en rullande femårsperiod. Fondens urvalsmängd motsvarar dock inte

hela den urvalsmängd som ligger till grund för jämförelseindexet. Detta beror på att fonden har en smalare inriktning med fokus på bolag som driver särskild positiv förändring, inte minst inom miljömässig och social hållbarhet. Fondens hållbarhetsrelaterade avväganden reflekteras därmed inte i det valda jämförelseindexet.

3. METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

Fonden väljer in

Förvaltarens kommentar: *Fondens förvaltning grundar sig ytterst i ett tydligt fokus på bolag som driver positiv förändring inom flera hållbarhetsområden som miljö och hälsa. Att välja in bör således betraktas som en del av kärnan i förvaltningen*

Fonden väljer bort

Förvaltarens kommentar: *Fonden väljer bort baserat på etiska ställningstaganden som utvecklas närmare nedan.*

3.1. Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten om inte annan gräns anges nedan.

- Klusterbomber, personminor**
- Kemiska och biologiska vapen**
- Kärnvapen**
- Vapen och/eller krigsmateriel**
- Alkohol**
- Tobak**
- Pornografi**
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)**
- Uran**

Förvaltarens kommentar:

Fonden placerar inte i bolag som har någon omsättning från ovan listade produkter och tjänster.

3.2. Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

4. FONDBOLAGET PÅVERKAR

- Fondbolaget påverkar.**
- Bolagspåverkan i egen regi.**

Förvaltarens kommentar:

Bolagspåverkan kan ske genom dialoger med bolagsledningarna, antingen som ett led i analysarbetet eller löpande därefter i rollen som aktieägare.

**FONDBESTÄMMELSER:
ERICSSON & PARTNERS EDGE**

Antagna av styrelsen: 2021-06-21

Godkända av FI: 2021-10-01

Gäller från och med: 2021-10-01

**§ 1 FONDENS NAMN OCH
RÄTTSLIGA STÄLLNING**

Fondens namn är Ericsson & Partners Edge. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Fonden riktar sig till allmänheten, se vidare § 17.

Fonden har följande andelsklasser:

A – SEK, allmän klass

B – SEK, klass med villkor för distribution

C – SEK, institutionell klass

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

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

Andelsklass B är öppen endast för

- Investerares som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i Fonden, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan AIFM Capital, nedan kallat Bolaget, och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som enligt sin lydelse omfattar investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar den som tillhandahåller investeringstjänsten till ersättning från Bolaget, samt
- Försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning av att det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som, enligt sin lydelse, omfattar försäkringsföretagets investeringar i andelsklassen och att investeringen inte berättigar försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Bolaget.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass B är

uppfyllda. Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass B inte längre föreligger

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av AIFM Capital AB, org.nr 556737-5562, nedan kallad Bolaget.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), nedan kallat förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet verkställer bolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens tillgångar.

Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att de beslut avseende fonden som bolaget fattat, såsom värdering och inlösen samt försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar minst 70 % av fondens förmögenhet i nordiska aktier. Att Fonden är aktivt förvaltd innebär att Fonden inte strävar efter att följa något index och alla investeringsbeslut baseras på egen fundamental analys. Urvalet görs med grund i Fondens investeringsstrategi som anges närmre i Fondens informationsbroschyr.

Målsättningen är att Fonden, över en rullande femårsperiod, ska överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är ett viktat index mellan

VINX Small Cap Net SEK (90%) och OMRX Treasury Bill (10%).

§ 5 FONDENS

PLACERINGSINRIKTNING

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

Med överlåtbara värdepapper avses bland annat aktier och depåbevis, obligationer och andra skuldförbindelser (exempelvis förlagsbevis eller certifikat), samt värdepapper av annat slag som ger rätt att förvärva sådana överlåtbara värdepapper som anges ovan genom teckning eller utbyte. De överlåtbara värdepapperna skall vara utgivna av stat, kommun, landsting, kreditinstitut eller företag.

Fondens medel ska fördelas på ett sådant sätt att minst 90 procent av fondförmögenheten placeras i aktier eller aktierelaterade tillgångar och högst 10 procent placeras i räntebärande eller ränterelaterade finansiella instrument eller på konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera högst 10 % av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Förvaltningsavgiften efter eventuella rabatter på dessa underliggande fonder får högst uppgå till 1,5%.

Fonden placerar huvudsakligen i Norden men får placera högst 30 procent av fondens förmögenhet i aktier som är upptagna till handel utanför Norden.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi med inriktning på bolag som bidrar till eller accelererar positiv förändring mot ändamålen en renare planet, bättre hälsa och högre levnadsstandard. Utöver detta präglas fondens urval tydligt av ett fokus på strukturella trender, hög bolagskvalitet och förhållandet mellan värde och pris. Investeringarna bygger på vår egen fundamentala analys, kunskap och erfarenhet och vi fattar självständiga beslut. Fonden tillämpar en långsiktig placeringshorisont.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens handel med finansiella instrument skall ske på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens handel får ske på en MTF (Multilateral handelsplattform).

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

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

Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC derivat). Fondens får använda sig av derivatinstrument i syfte att minska valutarisken i fonden.

Fonden får använda sig av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser fonden.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Fondandelarnas värde beräknas varje bankdag. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan fastställas med olika metoder, vilka tillämpas i följande ordning::

1. Om finansiella instrument handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § LVF ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.
2. Om kurs enligt 1 inte finns eller är uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om en aktuell genomförd transaktion i ett motsvarande instrument mellan oberoende parter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller enligt Bolaget blir missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en för det aktuella finansiella instrumentet tillämplig princip på marknaden används, i förekommande fall, om inte missvisande, genom en etablerad värderingsmodell.

För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black-

Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje part.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag. Beräkning av fondandelsvärde sker dock ej om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i § 9 andra stycket och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandelar varje bankdag ”Handelsdagen”.

Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de underliggande tillgångarna inte är öppna för försäljning och inlösen.

Begäran om försäljning och/ eller inlösen ska vara skriftlig och ska vara bolaget till handa före kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar (dag före helgdag) för att försäljning och/ eller inlösen ska ske till den kurs som fastställs i slutet av den Handelsdagen begäran kom bolaget tillhanda. Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid tillfället för begäran okänd kurs som motsvarar fondandelsvärdet per det datum som teckning och inlösen sker.

Vid köp av fondandelar ska teckningslikviden vara bokförd på till fonden tillhörande konto senast kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar. Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om bolaget medger det.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper ska försäljning och inlösen verkställas så fort det är möjligt. Fonden får senarelägga försäljning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Begäran om försäljning eller inlösen av fondandelar som inkommer till bolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad som anges i denna bestämmelse andra stycket samt § 10 sker normalt till den påföljande Handelsdagens kurs.

Uppgift om fondandelskursen finns normalt tillgänglig hos bolaget och samverkande distributörer.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass B när villkoren för innehav i andelsklass B är uppfyllda. Andelar i andelsklass B ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass B inte längre föreligger. Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Bolaget. Investeraren ska på omföringsdagen erhålla andelar, i den andelsklass till vilken omföring ska ske, till ett värde som motsvarar värdet av investerarens andelar i den befintliga andelsklassen. Värdet av andelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande

försäljnings- och inlösenpriserna för berörda andelsklasser.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 2 500 000 SEK.

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN VID EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen 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

Ur fondens medel ska avgift betalas till bolaget för dess förvaltning av fonden. Avgiften inkluderar kostnader för förvaringsinstitut, se § 3, samt för Finansinspektionens tillsyn och för revisorer.

Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst:

Andelsklass A: 1,25% per år av Fondens värde.

Andelsklass B: 1,00% per år av Fondens värde.

Andelsklass C: 0,75% per år av Fondens värde.

Avgiften beräknas dagligen med 1/365-del. Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast avgift.

Courtage och andra transaktionsbaserade kostnader vid fondens köp och försäljningar av finansiella instrument samt skatt belastas fonden.

Utöver ovanstående avgift utgår, för samtliga andelsklasser, en kollektivt beräknad resultatbaserad avgift till bolaget. Den resultatbaserade avgiften motsvarar högst 20 % av den överavkastning som fonden ger vid jämförelse med avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är ett viktat index mellan VINX Small Cap Net SEK (90%) och OMRX Treasury Bill (10%).

Den resultatbaserade avgiften, som beräknas varje Handelsdag, utgår endast då fondens relativa värdeutveckling överstigit utvecklingen för jämförelseindexet under den aktuella dagen. För att den resultatbaserade avgiften ska utgå ska den kumulativa överavkastningen mot jämförelseindexet också överstiga den nivå som rådde då resultatbaserad avgift senast utgick, s.k. high watermark.

Vid inlösen av fondandelar efter en period när fonden har utvecklats sämre än jämförelseindexet, dvs. då fonden har en ackumulerad underavkastning jämfört med indexutvecklingen, utgår inte någon kompensation till andelsägare i form av återbetalning av tidigare uttagen resultatbaserad avgift.

Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast och resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avräkning av den fasta avgiften. Såväl fast som resultatbaserad avgift beräknas dagligen och debiteras månadsvis.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

För fonden ska bolaget 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 ska finnas tillgängliga hos bolaget och förmedlande institut samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska beslutas av bolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos bolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Pantsättning sker genom skriftlig anmälan till bolaget eller förmedlande institut. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Bolaget

ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering. Pantsättning upphör när bolaget eller förmedlande institut erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt avregistrering i andelsägarregistret skett.

Andelsägare kan kostnadsfritt överlåta sina fondandelar till annan genom skriftlig anmälan till bolaget eller förmedlande institut. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare, till vem fondandelarna överlåtes samt syftet med överlåtelsen. Överlåtelse godkänns endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar begränsar inte andelsägares rätt till skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14-16 §§ LVF.

Bolaget och 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 bolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av bolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan

uppdragstagare som bolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot bolaget eller förvaringsinstitutet.

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

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet som anges i § 1, att fonden riktar sig till allmänheten, innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars försäljning 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 försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

BERÄKNINGSEXEMPEL RÖRLIGT ARVODE

Beräkningsexempel rörligt arvode, kollektiv modell. 20 % arvode på ackumulerad överavkastning, Daglig handel.

Referensräntan utgörs av VINX Small Cap Net SEK (75%) och OMRX Treasury Bill (10%).

	DAG 0	DAG 1	DAG 2	DAG 3	DAG 4	DAG 5
Fondens andelskurs föregående dag		100	100,83333	101,46733	100	101
Fondens andelskurs före beräkning av rörligt arvode men efter avdrag av fast arvode		101,00	101,50	100,00	101,00	102,00
Fondens utveckling före beräkning av rörligt arvode		1,00%	0,66%	-1,45%	1,00%	0,99%
Referensräntans indexvärde	3000	3005	3020	3020	3030	3050
Indexutveckling sedan föregående dag		0,17%	0,50%	0,00%	0,33%	0,66%
Fondens highwatermark med justering efter referensräntan	100	100,17	101,34	101,47	101,80	102,48
Fondens överavkastning per andel		0,83	0,16	0,00	0,00	0,00
Resultatbaserad avgift per andel (20 %)		0,17	0,03	0,00	0,00	0,00
Resultatbaserad avgift i procent		0,17%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%
Fondens andelskurs efter beräkning av rörligt arvode		100,83	101,47	100,00	101,00	102,00
Fondens andelskurs efter beräkning av rörligt arvode		0,83%	0,63%	-1,45%	1,00%	0,99%

Exemplet speglar ett skeende under 5 dagar. I startläget är NAV-kursen 100, medan jämförelseindexet börjar på värdet 3000.

- Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom fonden utvecklats bättre än indexet för referensräntan. Kursen efter rörligt arvode blir därför 100,83 då överavkastningen per andel uppgår till 0,83. 20 % av detta utgår som rörligt arvode vilket är 0,17 per andel eller 0,17 %.
- Dag 2 utgår rörligt arvode igen då fonden utvecklats bättre än indexet för referensräntan. Överavkastningen per andel uppgår till 0,16 vilket innebär att det rörliga arvodet uppgår till 0,03 (20 % av 0,16).
- Dag 3 sjunker Fondens värde och således utgår inget rörligt arvode.
- Dag 4 stiger förvisso Fondens andelsvärde och stiger mer än referensräntan, men andelsvärdet är lägre än både fondens high water mark justerat med referensräntans ackumulerade uppgång.
- Dag 5 stiger fondens andelskurs igen och andelskursen är högre än tidigare. Men då Fonden underpresterat jämfört med referensräntan utgår inget rörligt arvode denna dag.