

FONDBESTÄMMELSER FÖR HEALTHINVEST VALUE FUND

§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning

Värdepappersfondens namn är HealthInvest Value Fund. Det är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Verksamheten bedrivs enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning. Fonden är dessutom öppen för sparande enligt försäkringsrörelselagen (1982:713) samt lagen (1991:931) om individuellt pensionssparande.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Det bolag som förvaltar fonden företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden. Värdepappersfonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Andelsklasser

Fonden har fyra andelsklasser: "A", "B", "C" och "D". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasser, med undantag för bestämmelserna om teckning och inlösen i § 9 samt gällande fondavgifter i 11 §.

§ 2 Fondförvaltare

Värdepappersfonden förvaltas av HealthInvest Partners AB, org nr 556680-4810, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org nr 502032-9081, anlitas som förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av fondbolaget som avser värdepappersfonden och ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden.

Förvaringsinstitutet ska se till att följande punkter sker enligt bestämmelserna i lagen (2004:46) om värdepappersfonder och dessa fondbestämmelser:

- teckning samt inlösen av fondandelar
- beräkning av fondandelarnas värde
- användandet av medlen i fonden.
- tillse att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet till handa.

§ 4 Värdepappersfondens karaktär

Majoriteten av fondens investeringar inriktar sig mot företag inom hälso- och sjukvårdsområdet. De viktigaste sektorerna inom detta område är läkemedel, medicinsk teknik, bioteknik och servicebolag. Fonden har inga givna geografiska restriktioner, men en väsentlig andel av portföljen kommer att inbegripa nordamerikanska företag, då denna kontinent har en stark marknadsposition inom området.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls. Med värdetillväxt avses realiserade och orealiserade kursvinster på fondens värdepappersinnehav jämte erhållna utdelningar och optionspremier samt ränteintäkter efter avdrag för kostnader och eventuella skatter.

§ 5 Värdepappersfondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut. Tillåtna underliggande tillgångar för derivatinstrumenten utgörs av valutor, aktier, aktieindex, ränteindex eller andra finansiella index. Högst 10 procent av fondens medel får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Fondens medel ska placeras i finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten under förutsättning att placeringen är förenlig med fondens övergripande placeringsinriktning.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens egendom får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning inklusive sådana derivat som anges i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat. Fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden har en negativ exponering i enskild valuta, enskild aktie, enskild aktiemarknad, enskild räntemarknad eller enskilt finansiellt index.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas som fondens tillgångar efter avdrag för fondens skulder. I fondens tillgångar ingår dess överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning. I fondens skulder ingår upplupen ersättning enligt § 11 i fondbestämmelserna, skatter och övriga skulder samt kostnader för köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument.

Finansiella instrument som ingår i fonden och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad värderas med hjälp av information om aktuella marknadsvärden, såsom senaste betalkurs eller om sådan inte finns, senaste köpkurs. Saknas uppgifter om aktuella marknadsvärden eller om dessa enligt fondbolagets bedömning är uppenbart missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget med ledning av annans objektiva grund fastställer.

För de finansiella instrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde 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 nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomial träd.

Värdet av en fondandel är fondens värde dividerat med antalet utestående fondandelar.

Då fondens egendom placeras i fondandelar, värderas dessa fondandelar till marknadsvärde, det vill säga senaste inlösenkurs efter avdrag av eventuella upplupna avgifter.

Värdet av fondandel skall dagligen (varje bankdag) beräknas av fondbolaget.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom fondbolaget eller dess ombud. Begäran om teckning av fondandel sker genom att belopp inbetalas till fondens konto. Order verkställs den dag då inbetalningen kommit fonden tillhanda och godkänd öppningshandling har inkommit till fondbolaget.

Specifika bestämmelser gällande teckning för olika andelsklasser:

Andelsklass A:

- Teckning av andelar sker till ett minsta belopp om 100 000 kronor vid första inbetalningen. Mindre belopp kan medges om särskilda skäl föreligger.

Andelsklass B:

- Teckning av andelar sker till ett minsta belopp om 100 kronor. Mindre belopp kan medges om särskilda skäl föreligger.

Andelsklass C:

- Teckning av andelar sker till ett minsta belopp om 10 EURO vid första inbetalningen. Därefter sker teckning till ett minsta belopp om 10 EURO per inbetalning. Vid periodiska inbetalningar är 10 EURO minsta belopp per inbetalning. Med periodiska inbetalningar avses återkommande inbetalningar som sker en gång per år eller oftare. Mindre belopp kan medges om särskilda skäl föreligger.

Andelsklass D:

- Teckning av andelar sker till ett minsta belopp om 5 000 000 kronor vid första inbetalningen. Därefter sker teckning till ett minsta belopp om 5 000 000 kronor per inbetalning. Mindre belopp kan medges om särskilda skäl föreligger.

Begäran om inlösen av fondandel skall ske skriftligen. Begäran som kommit fond bolaget tillhanda senast klockan 16.00 verkställs samma dag. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 16.00 hela bankdagar, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs nästkommande bankdag.

Begäran om teckning samt inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta. För inlösen av andelar avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning enligt försäkringsrörelselagen (1982:713) eller för inlösen avseende pensionssparmedel som placerats av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande gäller särskilda regler.

Teckning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om tecknings- och inlösenkurs finns tillgänglig hos fondbolaget, på hemsidan www.healthinvest.se, senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Värdepappersfonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av värdepappersfondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Kostnader för fondens köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument debiteras fonden. Dessa kostnader kan till exempel bestå av courtage. Av fondens medel skall därutöver en förvaltningsavgift betalas till fondbolaget som inkluderar kostnader för fondens förvaltning, förvaring, tillsyn och revision.

Andelsklass A:

Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 1 procent av fondens värde per år. Den fasta avgiften beräknas dagligen och betalas månadsvis i efterskott.

Utöver ersättningen i föregående stycke utgår en prestationsbaserad avgift till fondbolaget. Denna avgift uppgår till 20 procent av den del av avkastningen som överstiger en så kallad årlig tröskelränta om 5 procent.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas efter avdrag av den fasta avgiften. Det finns således inget tak för avgiftens storlek utan denna kommer helt att bero på fondandelskursen utveckling. Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen men utbetalas månatligen.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag.

Fondbolaget tillämpar så kallad high watermark. Om fonden en viss dag uppnår en avkastning som understiger avkastningströskeln, och om fonden under en senare dag uppnår en avkastning som överstiger avkastningströskeln skall ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän tidigare perioders negativa avkastning kompenseras. Avkastningströskeln utgörs av marknadsvärdet på fondens andelar (efter fast avgift är erlagd till fondbolaget) vid den senaste tidpunkt då fonden debiterade prestationsbaserad avgift, uppräknat med den årliga tröskelräntan om fem procent. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår inte för den andelsägare som säljer sina andelar.

Vid teckning av andelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 5 procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen av andelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 procent av fondandelsvärdet. Tecknings- och inlösenavgifterna utgör ersättning till fondbolaget för teckning samt inlösen av fondandelar. Uppgift om aktuella avgifter för teckning samt inlösen av fondandelar kan erhållas hos fondbolaget.

Andelsklass B och C:

Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 1,5 procent av fondens värde per år. Den fasta avgiften beräknas dagligen och betalas månadsvis i efterskott.

Utöver ersättningen i föregående stycke utgår en prestationsbaserad avgift till fondbolaget. Denna avgift uppgår till 20 procent av den del av avkastningen som överstiger en så kallad årlig tröskelränta om 5 procent.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas efter avdrag av den fasta avgiften. Det finns således inget tak för avgiftens storlek utan denna kommer helt att bero på fondandelskursen utveckling. Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen men utbetalas månatligen.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag.

Fondbolaget tillämpar så kallad high watermark. Om

fonden en viss dag uppnår en avkastning som understiger avkastningströskeln, och om fonden under en senare dag uppnår en avkastning som överstiger avkastningströskeln skall ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän tidigare perioders negativa avkastning kompenseras. Avkastningströskeln utgörs av marknadsvärdet på fondens andelar (efter fast avgift är erlagd till fondbolaget) vid den senaste tidpunkt då fonden debiterade prestationsbaserad avgift, uppräknat med den årliga tröskelräntan om fem procent. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår inte för den andelsägare som säljer sina andelar.

Vid teckning av andelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 5 procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen av andelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 procent av fondandelsvärdet. Tecknings- och inlösenavgifterna utgör ersättning till fondbolaget för teckning samt inlösen av fondandelar. Uppgift om aktuella avgifter för teckning samt inlösen av fondandelar kan erhållas hos fondbolaget.

Andelsklass D:

Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 1,0 procent av fondens värde per år. Den fasta avgiften beräknas dagligen och betalas månadsvis i efterskott.

Utöver ersättningen i föregående stycke utgår en prestationsbaserad avgift till fondbolaget. Denna avgift uppgår till 20 procent av den del av avkastningen som överstiger en riskjusterad överavkastning gentemot aktieindexet MSCI World Health Care Index. Fondens informationsbroschyr beskriver hur denna riskjusterade överavkastning beräknas.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas efter avdrag av den fasta avgiften. Det finns således inget tak för avgiftens storlek utan denna kommer helt att bero på fondandelskursens utveckling. Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen men utbetalas månatligen.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag.

Fondbolaget tillämpar så kallad high watermark. Om fonden en viss dag uppnår en avkastning som understiger avkastningströskeln, och om fonden under en senare dag uppnår en avkastning som överstiger avkastningströskeln skall ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår inte för den andelsägare som säljer sina andelar.

Vid teckning av andelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 5 procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen av andelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 procent av fondandelsvärdet. Tecknings- och inlösenavgifterna utgör ersättning till fondbolaget för teckning samt inlösen av fondandelar. Uppgift om aktuella avgifter för teckning samt inlösen av fondandelar kan erhållas hos fondbolaget.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna skall på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte och halvårsskifte. Fondbolaget skall i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts skall det hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte fondandelsägaren är ett försäkringsbolag som placerat försäkringspremier för försäkringstagares räkning enligt försäkringsrörelselagen (1982:713) om livförsäkring med anknytning till värdepappersfonder eller ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande.

Vid pantsättning skall fondandelsägaren eller företrädare för denna och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Fondbolaget skall anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen.

Överlåtelse av fondandel är villkorat av att fondbolaget tillåter överlåtelsen. Sådan tillåtelse lämnas av fondbolaget endast om överlåtelse sker i syfte att genomföra en bodelning av giftorättsgods, att transferera gåva till make/maka eller egna barn eller att överlåta fondandel mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Begäran om överlåtelsen tillåts dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

Fondbolaget tar maximalt ut en avgift för överlåtelse av fondandelar motsvarande 0,2% av marknadsvärdet av fondandelarna, dock lägst 500 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att de handlingar som fondbolaget tillställs är riktig och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget och/eller 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 fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa eller annan uppdragstagare som fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning skall fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

I övrigt regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.