



HEALTHINVEST ASIA FUND

INFORMATIONSBROSCHYR

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	3
FONDEN	4
Målsättning och placeringsinriktning	4
Riskprofil och riskhantering	4
Utdelningspolitik	5
FONDBOLAGET	6
HealthInvest Partners AB	6
Styrelse	6
Förvaltande organisation	6
Uppdragsavtal	7
Industriellt råd	8
Ägare	8
Redovisning och rapporter	8
ATT INVESTERA I FONDEN	9
Fondens juridiska ställning	9
Historisk avkastning	9
Målgrupp	9
Avgifter och arvode	9
Fondandelars värde	10
Teckning och inlösen av andelar	10
SKATTEREGLER MM.	11
Fondens beskattning	11
Fondandelsägarnas beskattning	11
Upphörande och överlåtelse av fonden	11
RÄKNEEXEMPEL	12
Beräkning av resultatbaserat arvode	12
FONDENS RISKMÅTT	13
Beräkning av fondens standardavvikelse	13
FONDBESTÄMMELSER	14

INFORMATIONSBROSCHYR

Enligt 4 kap. 15 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder skall för varje investeringsfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Detta dokument utgör värdepappersfonden HealthInvest Asia Funds informationsbroschyr. Den har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i HealthInvest Asia Fund att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Fondbolaget, HealthInvest Partners AB, har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier att en investering i HealthInvest Asia Fund inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i HealthInvest Asia Fund kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i HealthInvest Asia Fund återfår hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr skall inte ses som en rekommendation om köp av andelar i HealthInvest Asia Fund. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i HealthInvest Asia Fund och de risker som är förknippade därmed.

Fondens namn

HealthInvest Asia Fund

Juridisk form

Sverigeregistrerad värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Målsättning och placeringsinriktning

Majoriteten av fondens investeringar inriktar sig mot företag inom hälso- och sjukvårdsområdet med fokus på den asiatiska marknaden. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens mål är att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt på lång sikt kombinerat med en god riskspridning.

Förvaltningsavgifter

- Fast förvaltningsavgift: Uppgår till 1 procent av fondens värde per år. Den fasta förvaltningsavgiften kan aldrig uppgå till mer än 1 procent.
- Resultatbaserat arvode: 20 procent av årsavkastningen som överstiger den årliga avkastningströskeln om 5 procent. Detta motsvarar ca 0,4 procent på månadsbasis.

Fonden tillämpar high watermark, vilket innebär att andelsägare erlägger resultatbaserat arvode först när eventuell underavkastning i förhållande till avkastningströskeln från tidigare perioder har kompensrats.

Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom fondbolaget eller dess ombud.

Minsta belopp för teckning

Teckning av andelar sker till ett minsta belopp om 5000 kronor vid första inbetalningen. Därefter sker teckning till ett minsta belopp om 500 kronor per inbetalning. Vid periodiska inbetalningar är 500 kronor 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.

Tillsyn

HealthInvest Partners AB står under Finansinspektionens tillsyn sedan 6 september 2006.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sergels Torg 2, SE-106 40 Stockholm.

Revisor

Susanne Sundvall, auktoriserad revisor, PricewaterhouseCoopers, Torsgatan 21, SE-113 97 Stockholm.

Rapporter

Fondbolaget upprättar årsberättelse och halvårsredogörelse som skickas till de andelsägare som efterfrågar detta.

Policy för ansvarsfulla investeringar

HealthInvest Partners har skrivit under FN:s "Principles for Responsible Investment" (PRI). Det betyder att fondbolaget står bakom de sex principer som PRI-initiativet handlar om och strävar efter att följa dem i förvaltningen. MSCI ESG Research genomlyser fonden på regelbunden basis från ett ESG-perspektiv (ESG står för Environmental, Social and Corporate Governance) och rapporterar till fondbolaget.

Fondbolag

HealthInvest Partners AB

Organisationsnummer: 556680-4810.

Fonder under förvaltning: HealthInvest Asia Fund, HealthInvest MicroCap Fund och HealthInvest Value Fund.

Aktiekapital: 2 000 000 kronor.

Bolagets bildande: 28 april 2005

Bolagssäte, besöks- och postadress:

Biblioteksgatan 29, SE-114 35 Stockholm.

Telefon: 08-440 38 30

Fax: 08-440 38 39

E-post: info@healthinvest.se

Webbplats: www.healthinvest.se

Styrelse

Johan Stern (ordförande), Ingemar Kihlström (ledamot), Anders Hallberg (ledamot).

Publiceringsdag

Informationsbrochyren för fonden gäller per den 31 oktober 2014.

Målsättning och placeringsinriktning

Majoriteten av fondens investeringar inriktas 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 inbegriper asiatiska företag eller andra företag som har verksamhet på den asiatiska marknaden. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fondbolagets fundamentala investeringsprocess omfattar bland annat:

1. Informationsinsamling om företaget och industrin.
2. Analys av drivkrafter för företagets och industrins tillväxt.
3. Analys av signifikanta framtida förändringar för företaget och industrin.
4. Granskning av företagets och industrins räkenskaper och officiella rapporter.
5. Prognostisering av försäljnings- och resultatutveckling för företaget och industrin.
6. Aktie- och företagsvärdering av företaget och industrins aktörer.
7. Jämförelse av fondbolagets förväntningar relativt aktiemarknadens avseende prognoser av försäljnings- och resultatutveckling samt värdering.

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

Fonden kan använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen i syfte att, från tid till annan, minska risken i fonden (inklusive 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.

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondbestämmelserna. En sådan ändring ska godkännas av Finansinspektionen innan den träder i kraft varpå den ska meddelas andelsägarna. En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondbolaget HealthInvest Partners AB, alla kvalificerade ägare i fondbolaget och fondens ansvarige förvaltare, är andelsägare i HealthInvest Asia Fund. Investeringarna i fonden har skett på samma villkor som för övriga andelsägare.

Riskprofil och riskhantering

Fondens risk uttrycks i fondens årliga standardavvikelse över en rullande tjugofyramånadersperiod. Fonden eftersträvar att ha en genomsnittlig årlig standardavvikelse som understiger 25 procent. Formeln som fondbolaget använder för att beräkna fondens standardavvikelse finns beskriven i avsnittet "Fondens Riskmått", se sid 13.

För beräkning av fondens sammanlagda exponeringar används åtagandemetoden.

Många av Asiens börser har historiskt uppvisat en högre volatilitet än börser i Västeuropa och USA. Den högre risknivån reflekterar att majoriteten av Asiens börser och ekonomier ännu inte har nått samma mognad som västvärldens börser och ekonomier. Eftersom fondens fokus ligger på placeringar i Asien har den därmed en högre riskprofil än fonder inom healthcare som främst placeras i Västeuropa och USA. Fondbolaget kan moderera risknivån genom att placera delar av fondförmögenheten i bolag som har verksamhet i Asien men inte finns noterade på asiatisk börs.

Fonden är främst exponerad mot marknads- och likviditetsrisker, medan operativa risker förekommer i fondbolaget. Av dessa bedömer fondbolaget att marknads- och likviditetsrisker är de främsta riskerna, och strävar efter att hantera dessa enligt nedan.

Marknadsrisk: Marknadsrisk innebär risken att värdet på fondens tillgångar och skulder förändras med marknaden till andelsägarnas nackdel. Fondbolaget använder sig av portföljhanteringssystem för att mäta portföljens volatilitet. Viktiga riskmått för portföljen är bland andra standardavvikelse, betavärde och Value-at-Risk. Fondbolaget strävar efter att reducera marknadsriskerna genom att ha en diversifierad portfölj för att begränsa effekten av en enskild positions negativa utveckling på fondandelsvärdet.

Likviditetsrisk: Likviditetsrisk är risken för förlust på grund av en temporär begränsning av möjligheten att avyttra en position till ett under ordinarie omständigheter rimligt pris. Eftersom fonden kan investera i så kallade småbolag och

dessutom har möjligheten att investera i onoterade företag, kommer det att finnas en likviditetsrisk i portföljen. Fondbolaget reducerar denna risk i fonden genom att ha en väsentlig andel av portföljen placerad i likvida positioner.

Operativa risker: Operativ risk är risken för en förlust på grund av brister i interna system och rutiner. PricewaterhouseCoopers enhet för internrevision har ansvaret att granska och utvärdera fondbolagets operativa verksamhet och de operativa systemen. Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med CAG Arete Datastöd, som tillhandahåller ett heltäckande driftstöd för verksamheten, samt uppdragit åt ADN Law Advokatfirma KB att vara regelansvarigt för fondbolaget. Det är fondbolagets bedömning att åtgärderna ovan signifikant reducerar de operativa riskerna i verksamheten.

Valutarisker: Eftersom fonden har möjlighet att placera medel utanför Sverige kan det tillkomma en valutarisk då denna möjlighet nyttjas.

Utdelningspolitik

Till fondandelsägarna skall utdelning ske för varje räkenskapsår i den omfattning som fondbolaget beslutar. Syftet med utdelningen är att i förekommande fall dela ut fondens skattepliktiga inkomst för att undvika dubbelbeskattning. Den 1 januari 2012 trädde nya skattebestämmelser för fonder i kraft som gör att skatten har försvunnit. Under rådande skattebestämmelser har fondbolaget därför inte för avsikt att besluta om utdelning (se vidare i avsnittet "Skatteregler mm").

I förekommande fall tillfaller utdelning andelsägare som av fondbolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandelshandel i andelsägarförteckningen. Utdelning sker i april månad efter räkenskapsårets utgång och återinvesteras kostnadsfritt i fonden efter avdrag för den skatt som enligt lag skall innehållas på utdelning till andelsägaren. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till fondbolaget senast den 20 mars året efter räkenskapsårets utgång, få utdelningen kontant utbetald till anmält bankkonto efter avdrag för skatt. Om fondens utdelningsbara belopp per andel understiger 0,5 procent av andelsvärdet kan fondbolaget besluta att utbetalning av utdelning ej skall ske.

HealthInvest Partners AB

HealthInvest Partners AB bedriver fondverksamhet och står under Finansinspektionens tillsyn. Verksamheten består i att förvalta de sverigeregistrerade fonderna HealthInvest Asia Fund, HealthInvest MicroCap Fund och HealthInvest Value Fund. Tillstånd för att bedriva fondverksamhet erhöles den 6 september 2006.

Styrelse

Fondbolagets styrelse har omfattande erfarenhet av företagsledning, fondförvaltning, aktieanalys och handel med finansiella instrument samt har bred vetenskaplig kompetens inom healthcareområdet. Styrelsemedlemmarna har investerat egna medel i fondbolagets fonder.

Johan Stern, Styrelseordförande, född 1951, är även verksam som ledamot i andra styrelser. Stern var anställd och partner i det amerikanska fondbolaget FMG Fundmanagers Ltd under perioden 1999-2002. Dessförinnan var Stern verksam inom SEB bl.a. som ansvarig för Skandinaviska Enskilda Bankens verksamhet i USA under perioden 1996-1998. Stern har en civilekonomexamen från Stockholms Universitet, 1975.

Ingemar Kihlström, Styrelseledamot, född 1952, arbetar som konsult inom hälso- och sjukvårdsområdet i Ingemar Kihlström AB och sitter i flertalet styrelser. Dessförinnan var Kihlström anställd senior healthcare analytiker på ABG Sundal Collier under perioden 2000-2003 och senior healthcare analytiker på Aros Securities under perioden 1997-2000. Kihlström disputerade som doktor i fysiologi vid Uppsala Universitet 1982 och blev docent i fysiologi vid Uppsala Universitet 1986.

Anders Hallberg, Styrelseledamot, född 1973, är fondbolagets ställföreträdande VD och ansvarig förvaltare av HealthInvest Asia Fund. Hallberg presenteras nedan under förvaltande organisation.

Förvaltande organisation

Bolagets förvaltande organisation består av Anders Hallberg samt VD och analytiker Markus Wistrand.

Anders Hallberg, född 1973, är ställföreträdande VD och ansvarig förvaltare av fonden. Hallberg arbetade under perioden 1998-2000 som healthcare analytiker på Carnegie Investment Bank och blev under våren 2000 utsedd av Finanstidningen till högst rankad analytiker inom Medicinsk teknik/ Healthcare-sektorn. Hallberg arbetade därefter som fondförvaltare inom healthcare på Carnegie Investment Bank, och var ansvarig förvaltare för specialfonden Carnegie Global Healthcare Fund (Luxemburg registrerad) under perioden 1 januari 2003-14 februari 2006. Under denna period hade Carnegie Global Healthcare Fund den högsta avkastningen i världen inom kategorin Healthcare fonder, enligt Bloombergs databas (ca 265 fonder). Hallberg blev utnämnd till årets fondförvaltare inom kategorin läkemedelsfonder av Dagens Industri och Morningstar i januari 2006 med motiveringen "Stark förvaltning under 2005 och god historik". Hallberg har en magisterexamen i nationalekonomi samt kandidatexamen i företagsekonomi från Lunds Universitet.

Markus Wistrand, född 1976, är fondbolagets VD och analytiker i fondbolaget. Wistrand var tidigare anställd i det svenska medicintekniska företaget Q-Med, där han rapporterade till företagets operativa chef. Wistrand har en civilingenjörsexamen i bioteknik från Uppsala Universitet samt en magisterexamen i företagsekonomi från Stockholms Universitet. Wistrand har även disputerat i bioinformatik vid Karolinska Institutet.

Uppdragsavtal

Förvaringsinstitut:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Skandinaviska Enskilda Banken ("SEB") är förvaringsinstitut för fonden. SEB är en bank med diversifierad verksamhet i Sverige och i ett antal andra länder i norra Europa. SEB har en dominerande marknadsandel som förvaringsinstitut för fondbolag i Sverige. SEB verkställer beslut som tas av fondbolaget om besluten inte strider mot bestämmelser i lag, föreskrift eller fondbestämmelser.

Vidare är det SEBs uppgift att:

- Ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden
- Tillse att försäljning och inlösen av andelar i fonden sker i enlighet med bestämmelser i lag, föreskrifter och fondbestämmelser
- Se till att fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lag, föreskrifter och fondbestämmelser
- Se till att fondens tillgångar utan dröjsmål kommer institutet till handa
- Se till att fondens medel används enligt bestämmelserna i lag, föreskrifter och fondbestämmelser

Andelsregister och portföljssystem:

Wahlstedt Sageryd Financial Services

Fondbolaget använder sig av Wahlstedt Sageryd Financial Services ("WS") fondbolagets IVAR. Fondbolagets system omfattar mjukvara som hanterar fondportföljen, andelsregister, NAV-beräkning, bokföring och rapporter till myndigheter och andelsägare.

IT-partner:

CAG Arete Datastöd

Fondbolaget har ett uppdragsavtal med CAG Arete Datastöd AB att sköta driftstödet av fondbolagets IT-system. Tjänsten består av ett helhetsåtagande avseende drift, teknik och support.

Extern revisor:

PricewaterhouseCoopers

Susanne Sundvall, auktoriserad revisor på PricewaterhouseCoopers har av fondbolaget blivit utsedd till fondbolagets externa revisor.

Funktion för internrevision:

PricewaterhouseCoopers

PricewaterhouseCoopers ansvarar för fondbolagets funktion för internrevision. Internrevisionen skall (a) ha en aktuell revisionsplan för att undersöka och bedöma om bolagets system, interna kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva, (b) utfärda rekommendationer på grundval av det arbete som utförs enligt det föregående, (c) kontrollera hur rekommendationerna följs och (d) minst en gång årligen skriftligen rapportera till styrelsen och företagsledning om utfört arbete, däribland vilka lämpliga åtgärder som vidtagits vid eventuella brister. Funktionen för internrevision rapporterar direkt till styrelsen.

Funktion för regelefterlevnad (Compliance):

ADN Law Advokatfirma KB

ADN Law Advokatfirma KB har getts uppdrag att fullgöra funktionen för regelefterlevnad (compliance). Ansvarig för funktionen är advokat Tor Dunér. Det åvilar funktionen för regelefterlevnad att (a) kontrollera och regelbundet bedöma om bolagets instruktioner och rutiner är lämpliga och effektiva för att kunna upptäcka de risker som kan finnas för att bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller annan författning som reglerar bolagets verksamhet, (b) utvärdera de åtgärder som vidtagits för att åtgärda eventuella brister samt (c) ge råd och stöd till företagsledning, anställda och andra som utför tjänster åt bolaget. Funktionen för regelefterlevnad skall minst en gång årligen skriftligen rapportera till styrelsen och företagsledning om utfört arbete, däribland vilka lämpliga åtgärder som vidtagits vid eventuella brister. Tor Dunér är också ansvarig för kontroll av de anställdas och närståendes handel i finansiella instrument och valuta. Funktionen för regelefterlevnad är direkt underställd fondbolagets styrelse.

Industriellt råd

Fondbolaget har knutit ett industriellt råd till förvaltningen bestående av framstående personer inom hälso- och sjukvårdsområdet. Medlemmarna i rådet bistår fondbolaget med sina globala nätverk och erfarenheter av hälso- och sjukvårdsfrågor. Det är dock endast ansvarig förvaltare som beslutar om fondens investeringar.

Fondbolagets industriella råd består av Carl Bennet, Sören Mellstig och Erik Walldén.

Carl Bennet, är ledamot i flertalet styrelser, styrelseordförande och huvudägare i de börsnoterade företagen Getinge och Elanders samt i den helägda industri- och handelskoncernen Lifco. Bennet var VD i Getinge 1989-1997.

Sören Mellstig, var VD för Gambro AB 2000-2006. Mellstig anställdes i Incentive/Gambro 1994, där han var verksam som ekonomi- och finanschef, VVD och senare affärsområdeschef för Gambro Renal Products, innan han år 2000 utsågs till VD och koncernchef. Mellstig är styrelseordförande och ledamot i flertalet styrelser.

Erik Walldén är VD för det svenska företaget Gyros som är aktivt inom miniatyrisering av laboratorieprocesser för proteinanalys. Walldén var närmast tidigare VD i det svenska bioteknikbolaget Affibody Holding och före det VD för Biacore International (2004-2006) och VD för Pyrosequencing (1998-2004). Walldén har etablerat och varit verksam i företag som PerSeptive Biosystems Inc., Pharmacia Biosensor, och Pharmacia Biotech. Walldén är engagerad i flera styrelser.

Ägare

Fondbolagets kvalificerade ägare utgörs av Carl Bennet och Anders Hallberg (ställföreträdande VD och ansvarig förvaltare) via direktägda bolag.

Redovisning och rapporter

Fondbolaget upprättar helårsberättelser och halvårsredogörelser som tillställs alla andelsägare som efterfrågat detta. De finns också att hämta på fondbolagets kontor. Officiellt fondandelsvärde publiceras dagligen på fondbolagets hemsida. Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

Inledning

Nedan beskrivs fondens juridiska ställning, målgruppen av investerare och villkoren för en investering i fonden. Var vänlig kontakta fondbolaget om något skulle vara oklart.

Fondens juridiska ställning

HealthInvest Asia Fund är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och riktar sig till allmänheten.

Fonden förvaltas av HealthInvest Partners AB. Bolaget har Finansinspektionens tillstånd att förvalta fonden och står under Finansinspektionens tillsyn. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och varje andel medför lika rätt till de tillgångar som tillhör fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fondens egendom förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), som förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet skall verkställa fondbolagets beslut som avser fonden givet att de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder och fondens fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet skall också ta emot och förvara den egendom som skall ingå i fonden samt tillse att:

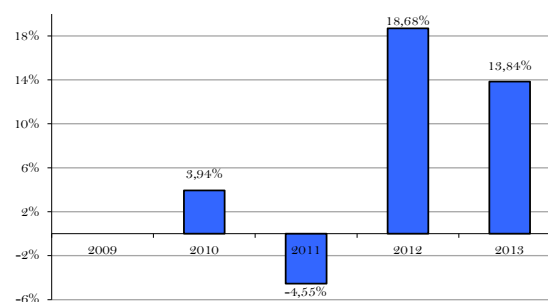
- Inlösen och försäljning av fondandelar sker i överensstämmelse med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda.
- Fondens medel används enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Förvaringsinstitutet skall verka oberoende av fondbolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare tillfogats skada

genom att förvaringsinstitutet överträtt lagen eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Historisk avkastning

HealthInvest Asia Fund startade den 30 december 2009. Den genomsnittliga årsavkastningen under perioden 2010-2013 var 7,60 procent. Avkastningen är beräknad i svenska kronor efter avdrag för avgifter och med eventuella utdelningar återinvesterade. Det finns inga garantier för att en investering i HealthInvest Asia Fund inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.



Ingen hänsyn är tagen till inflation.

Målgrupp

Fonden vänder sig till placerare med god kännedom om de finansiella marknaderna. En investering i fonden ska betraktas som ett redskap för att sprida riskerna i en portfölj av tillgångar och inte som ett fristående alternativ till att placera i traditionella aktie- och obligationsfonder.

Eftersom fondbolagets investeringsfilosofi baseras på fundamental analys och inte på kortsiktiga svängningar i aktiemarknaden är det svårt att på kort sikt förutsäga fondandelsvärdets utveckling. Således bör en investering i fonden ses som en långsiktig investering med en placeringshorisont om minst tre år.

Avgifter och arvode

Ersättningen till fondbolaget vid en investering i HealthInvest Asia Fund består av två delar: en fast förvaltningsavgift och en resultatbaserad avgift samt eventuell tecknings- eller inlösenavgift. Den fasta förvaltningsavgiften uppgår till en (1) procent per år och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott och beräknas på fondens värde dagligen. Den resultatbaserade avgiften uppgår till 20 procent av den värdestegring som överstiger fondens avkastningströskel om fem procent, den så kallade överavkastningen. Den resultatbaserade avgiften

beräknas på värdestegringen efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften och uttages en gång per månad men beräknas dagligen. Det finns ingen övre gräns i procent av fondförmögenheten för hur hög den resultatbaserade avgiften kan bli men det kan ej överstiga 20 procent av överavkastningen enligt ovan. Fondbolaget tillämpar så kallad high watermark vid beräkning av rörlig avgift (se sidan 12 för exempel). Teckningspriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dag teckningen verkställs med ett tillägg av högst fem procent. Inlösenpriset för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker efter avdrag med högst 1 procent av det inlösta värdet. För närvarande utgår inga tecknings- eller inlösenavgifter.

Fondandelars värde

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra de skulder som avser fonden. Noterade finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget fastställa värdet på annans objektiva grund. För onoterade finansiella instrument som ingår i fonden 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 bedöms som missvisande, 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 onoterad tillgång med oberoende part. Värdet av en andel är fondens värde, beräknat enligt ovan, dividerat med antalet utestående andelar.

Teckning och inlösen av andelar

Fondandelar i HealthInvest Asia Fund tecknas och inlöses hos fondbolaget varje bankdag. Lägsta teckning i fonden uppgår till 5 000 kr som första teckning samt 500 kr som efterföljande teckningsbelopp. Insättning för teckning av andelar skall vara fondbolaget tillhanda senast kl 24:00 dagen innan teckningsdagen. Anmälan om inlösen skall vara fondbolaget tillhanda senast kl 24:00 dagen innan inlösendagen. Likvid som betalning för tecknade fondandelar skall vara insatt på fondens konto hos förvaringsinstitutet SEB dagen innan teckningsdagen.

Tecknings- och inlösenkurs är fondandelsvärdet på tecknings- eller inlösendagen. Teckning och inlösen sker alltså till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd kurs. Tecknings- och inlösenkurs kan ej limiteras.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om fonden har tillgängliga medel. Om medel inte finns tillgängligt skall försäljning av fondens egendom ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning missgynna övriga andelsägares intressen, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med sådan försäljning.

Teckning och inlösen av fondandelar får också skjutas upp i de fall det saknas möjlighet att fastställa kurs i fonden på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Inledning

Nedan följer en kort sammanfattning av vilka svenska skatteregler som omfattar fonden och dess andelsägare vid tidpunkten för offentliggörandet av denna informationsbroschyr. Speciella regler kan gälla för vissa kategorier skattskyldiga. Fondbolaget tar varken på sig ansvar för korrektheten i beskrivningen av skatteregler eller för att uppdatera densamma i takt med att förändringar sker i lagstiftningen. För att utvärdera vilka konsekvenser en investering kan få för den egna beskattningen bör en skatterådgivare rådfrågas.

Fondens beskattning

Den 1 januari 2012 trädde nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden har försvunnit medan en ny skatt på innehav av direkt ägda andelar i investeringsfonder infördes (se nedan).

Fondandelsägarnas beskattning

Kapitalvinst beskattas med 30 procent. Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej.

De nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav som trädde ikraft 1 januari 2012, innebär att innehav av direktägda andelar i investeringsfonder beskattas. 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 till skatteverket för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt.

I förekommande fall dras preliminärskatt vid utdelning (gäller ej juridiska personer).

Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Upphörande och överlåtelse av fonden

Om Finansinspektionen skulle återkalla fondbolagets tillstånd, om fondbolaget träder i likvidation eller konkurs, eller om fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av fonden skall förvaltningen av fonden övertas tillfälligt av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet skall i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden till ett annat fondbolag om det godkänns av Finansinspektionen. I annat fall skall fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse härom skall införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt hos fondbolaget.

Beräkning av resultatbaserat arvode

Generell princip: En resultatbaserad avgift om 20 procent utgår på fondens överavkastning. Överavkastningen beräknas som avkastningen med avdrag för tröskelrörelsen om 5 procent på årsbasis. Vid varje kursättning beräknas eventuell överavkastning och om sådan finns så belastas fonden med resultatbaserad avgift. Eventuell underavkastning i förhållande till avkastningströskeln från tidigare perioder skall kompenseras innan resultatbaserad avgift utbetalas. Den resultatbaserade avgiften uttages kollektivt ur fonden, dvs samtliga andelsägare har samma avkastningströskel.

I exemplet nedan beskrivs hur resultatbaserad avgift beräknas efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften om 1 procent.

Exempel:

Period 1: Investerare A tecknar dag 1 andelar till kurs 100,00 kr, vilket också är aktuellt värde för avkastningströskeln per andel. Under den första månaden så utvecklas fonden negativt och ligger hela tiden under avkastningströskeln varför ingen resultatbaserad avgift utgår. Efter 30 dagar så är andelskursen 95,00 kr medan avkastningströskeln samtidigt har stigit till 100,4018 kr ($100,00 \times (1+5\%)^{(30 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$).

Period 2: Avkastningströskeln fortsätter att stiga uppåt medan fonden utvecklas relativt trögt. Efter 225 dagar når dock andelskursen 104,00 kr och överträffar avkastningströskeln som nu är 103,0533 kr ($100,00 \times (1+5\%)^{(225 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$). Fondens överavkastning är således $104,00 - 103,0533 = 0,9467$ kr. Därmed utgår ett resultatbaserat arvode på 0,1893 kr per andel ($20\% \times 0,9467$ kr). Ny andelskurs är 103,8107 kr ($104,00 - 0,1893$). Eftersom resultatbaserat arvode utgått så höjs även avkastningströskeln till andelskursen, dvs 103,8107 kr.

Period 3: Efter ytterligare 10 dagar så når andelskursen nästa gång över avkastningströskeln och uppnår 106,00 kr. Avkastningströskeln är nu 103,9495 kr ($103,8107 \times (1+5\%)^{(10 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$). Fondens överavkastning är således $106,00 - 103,9495 = 2,0505$ kr. Därmed utgår ett resultatbaserat arvode på 0,4101 kr per andel ($20\% \times 2,0505$ kr). Ny andelskurs är 105,5899 kr ($106,00 - 0,4101$). Eftersom resultatbaserat arvode utgått så höjs även avkastningströskeln till andelskursen, dvs 105,5899 kr.

Period 4: Fonden underpresterar därefter och har efter ytterligare 100 dagar backat till en andelskurs på 100,00 kr. Avkastningströskeln är nu 107,0108 kr ($105,5899 \times (1+5\%)^{(100 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$). Investerare B tecknar nu andelar till 100,00 kr.

Period 5: Fonden går efter att B har investerat starkt och andelskursen stiger på 30 dagar till 107,000 kr, dvs en avkastning för B på 7% under tidsperioden. Avkastningströskeln ligger dock på 107,4408 ($107,0108 \times (1+5\%)^{(30 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$). Därmed drabbas inte andelsägare B av resultatbaserad avgift trots den starka avkastningen, utan kan dra nytta av tidigare perioders underavkastning.

Beräkning av fondens standardavvikelse

Fondens risk uttrycks i fondens årliga standardavvikelse över en rullande tjugofyramånadersperiod. Fonden eftersträvar att standardavvikelsen ska understiga 25 procent.

Fondbolaget beräknar fondens standardavvikelse (σ_p) enligt följande:

$$\sigma_p = \sqrt{\sum_{j=1}^n \frac{(R_{pj} - \bar{R}_p)^2}{n-1}}$$

R_{pj} står för avkastningen i fonden under tidsperiod j , och \bar{R}_p står för medelavkastningen i fonden under den totala mätperioden.

I beräkningarna används dataserier bestående av fondens månadsavkastningar under en tvåårsperiod.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är HealthInvest Asia Fund. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Verksamheten bedrivs enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning. Den riktar sig till allmänheten och inte till en avgränsad krets av personer. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna ("andelsägarna") gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till de tillgångar som tillhör fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av HealthInvest Partners AB (fondbolaget), organisationsnummer 556680-4810.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens egendom förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, som förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet skall verkställa fondbolagets beslut som avser fonden givet att de inte strider mot bestämmelserna i lagen (2004:46) om investeringsfonder och dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet skall också ta emot och förvara den egendom som skall ingå i fonden samt tillse att:

- Inlösen och försäljning av fondandelar sker i överensstämmelse med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda.
- Fondens medel används enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall verka oberoende av fondbolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse. Om utländska finansiella instrument och andra utländska överlåtbara värdepapper ingår i fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dessa.

§ 4 Fondens karaktär och investeringsfilosofi

Majoriteten av fondens investeringar inriktar sig mot företag inom hälso- och sjukvårdsområdet. Viktiga sektorer inom detta område är läkemedel, medicinsk teknik, bioteknik och servicebolag. Fonden har inga givna geografiska restriktioner. Dock skall åtminstone 50 procent av företagen som fonden innehar vara företag med bolagssäte i Asien eller andra företag som har verksamhet i Asien. Med Asien avses dessa länder: Bangladesh, Filippinerna, Hong Kong, Indien, Japan, Indonesien, Kambodja, Kazakstan, Kina, Macau, Malaysia, Mongoliet, Nepal, Pakistan, Singapore, Sri Lanka, Syd Korea, Taiwan, Thailand, Turkmenistan, Uzbekistan och Vietnam.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt på lång sikt 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. Med lång sikt avses en tidsperiod om åtminstone tre år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fondens medel kan även placeras i derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänför sig till finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor. Högst 10 procent av fondens medel får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 6 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 investeringsfonder. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, i syfte att från tid till annan, minska risken i fonden (inklusive OTC-derivat). Exempel på derivatinstrument som kan användas är optioner, terminer och swappar.

Fonden får använda sig av sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket i lagen (2004:46) om investeringsfonder, så kallade 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.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som beskrivs i FFFS (2008:11) 16 kap. 10 § för att skapa hävstång i fonden. En sådan teknik är genom penninglån belåna portföljen.

§ 8 Fondens och fondandelarnas värde

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, 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 investeringsfonder 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:

- optioner av europeisk typ, Black & Scholes
- indexoptioner av europeisk typ, Black 76
- optioner av amerikansk typ och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

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 närmaste bankdagen efter inbetalningen kommit fonden tillhanda och godkänd öppningshandling har inkommit till fondbolaget.

Teckning av andelar sker till ett minsta belopp om 5000 kronor vid första inbetalningen. Därefter sker teckning till ett minsta belopp om 500 kronor per inbetalning. Vid periodiska inbetalningar är 500 kronor 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.

Begäran om inlösen av fondandel skall ske skriftligen och skall vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 24:00 verkställs nästkommande bankdag.

Begäran om teckning samt inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

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 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för nyteckning 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 ur fonden

Kostnader för 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 ett förvaltningsarvode betalas till fondbolaget för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn samt revision.

Arvodet till fondbolaget utgår med en fast ersättning 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 ett rörligt arvode till fondbolaget. Detta arvode uppgår till 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad årlig avkastningströskel om 5 procent.

Det rörliga arvodet 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 rörliga avgiften beräknas dagligen men utbetalas månadsvis.

Det resultatbaserade arvodet beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuellt rörligt arvode en given dag.

Fondbolaget tillämpar principen om high watermark vid beräkningen av rörligt arvode. 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 inget resultatbaserat arvode 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 rörlig avgift, uppräknat med den årliga tröskelräntan om fem procent. Någon compensation för eventuell underavkastning utgår inte för den andelsägare som säljer sina andelar.

Teckningspriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dag teckningen verkställs med ett tillägg av högst fem procent.

Inlösenpriset för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker efter avdrag

med högst 1 procent av det inlösta värdet.

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 för fonden

Fonden skall för varje räkenskapsår lämna utdelning med det belopp som fondbolagets styrelse beslutar för att överföra beskattningen av fondens resultat till andelsägarna, i syfte att i möjligaste mån undvika att avkastningen blir beskattad i två led.

Fondens utdelningsbara belopp innefattar mottagna utdelningar, ränteinkomster och schablonintäkter i fonden efter avdrag för fondens kostnader. Utdelning tillfaller andelsägare som av fondbolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandelshandel i andelsägarförteckningen. Utdelning skall i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång.

Utdelning återinvesteras kostnadsfritt i fonden efter avdrag för den skatt som enligt lag skall innehållas på utdelning till andelsägaren. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till fondbolaget senast den 20 mars året efter räkenskapsårets utgång, få utdelningen kontant utbetald till anmält bankkonto efter avdrag för skatt.

Om fondens utdelningsbara belopp per andel understiger 0,5 procent av andelsvärdet kan fondbolaget besluta att utbetalning av utdelning ej skall ske.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa dokument skall vara tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte och halvårsskifte. Årsberättelse och halvårsredogörelse kommer att skickas till de andelsägare som inte informerat fondbolaget om att sådant utskick inte önskas.

Beslutar fondbolaget om ändring av fondbestämmelserna skall beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändring skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt

offentliggöras på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändring skall träda i kraft i samband med offentliggörandet eller vid den senare tidpunkt som anges i offentliggörandet.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden.

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.

§ 16 Ansvarsfriskrivning

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 depåbank 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 investeringsfonder.



HealthInvest Partners AB
Biblioteksgatan 29, 8 tr
114 35 Stockholm