

FONDBESTÄMMELSER FÖR HEALTHINVEST SMALL & MICROCAP FUND

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är HealthInvest Small & MicroCap Fund. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar. 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 i varje andelsklass 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.

Fonden har två andelsklasser: "A" och "B". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för bestämmelserna om teckning och inlösen i § 9 och bestämmelserna om fondavgifter i § 11.

§ 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 ska verkställa fondbolagets beslut som avser fonden givet att de inte strider mot bestämmelserna i lagen (2004:46) om värdepappersfonder, dessa fondbestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter. Förvaringsinstitutet skall också ta emot och förvara den egendom som skall ingå i fonden samt tillse att:

- Inlösen och teckning 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 samt Finansinspektionens föreskrifter.

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 mindre företag inom hälso- och sjukvårdsområdet. De viktigaste sektorerna inom detta område är läkemedel, medicinsk teknik, bioteknik och servicebolag.

Fonden har som målsättning att åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt samtidigt som 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 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Fonden får placera globalt. Fonden får placera i derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till något av de tillgångsslag som anges i 5 kap 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får placera högst 10 procent av fondförmögenheten i fondandelar.

§ 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. Fondens medel kan dessutom placeras på handelsplattformar eller motsvarande inom eller utom EES.

§ 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 sig av derivatinstrument (inkl. OTC-derivat) som ett led i fondens placeringsinriktning. 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 värdepappersfonder, 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.

§ 8 Fondens och fondandelars 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, 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 (normalt senaste betalkurs). 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 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 binomialträd.

Värdet av en fondandel är fondens värde dividerat med antalet utestående fondandelar och beräknas varje svensk bankdag. Andelsvärdet i en andelsklass beräknas med beaktande av villkoren för andelsklassen.

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar sker normalt varje bankdag genom fondbolaget eller dess ombud. Uppgifter om bryttider för begäran om teckning respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren.

Teckning av andelar i fonden kan ske först efter att godkänd öppningshandling har inkommit till fondbolaget och den blivande andelsägaren har tilldelats ett kundnummer.

Begäran om teckning av fondandel sker genom att önskat belopp inbetalas till andelsklassens konto. Minsta belopp för teckning är i andelsklass A 50 000 kr och i andelsklass B 100 kr. Mindre belopp kan medges om särskilda skäl föreligger.

Teckningskurs är fondandelsvärdet på teckningsdagen. Teckning sker alltså till en för andelsägaren vid begäran om teckning okänd kurs.

Inlösenkurs är fondandelsvärdet på inlösendagen. Inlösen sker alltså till en för andelsägaren vid begäran om inlösen okänd kurs.

Andelsägare ansvarar för att anmälan om inlösen är behörigen undertecknad och att riktiga uppgifter har uppgetts. Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget tillåter det och principen om lika-behandling av andelsägarna tillämpas.

Priset per fondandel vid inlösen kan inte limiteras. Avgift kan komma att tas ut i samband med teckning och inlösen i enlighet med beskrivningen i § 11.

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.

Fondbolaget skall föra eller låta föra ett register över samtliga innehavare av andelar i fonden.

Fastställt fondandelsvärde offentliggörs på HealthInvest Partners AB:s hemsida senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning 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

Av fondens medel skall en förvaltningsavgift betalas till fondbolaget för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn samt revision. Fonden belastas även med courtage, kostnader och skatt vid fondens köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt analyskostnader. Eventuell moms och andra eventuella skatter tillkommer.

Avgiften till fondbolaget består i båda andelsklasser av fast och prestationsbaserad förvaltningsavgift. Skillnaderna i avgift mellan andelsklass A och andelsklass B specificeras nedan.

Avkastningströskeln och tröskelräntan

I båda andelsklasserna gäller att avkastningströskeln är den andelskurs som fonden måste uppnå för att prestationsbaserad avgift ska belasta fonden. Avkastningströskeln förändras över tiden med en tröskelränta. När prestationsbaserad avgift tas ur fonden så likställs avkastningströskeln med andelskursen. Det innebär att avkastningströskeln utgörs av andelskursen vid den senaste tidpunkt som prestationsbaserad avgift belastade andelsklassen, med tillägg för tröskelräntan.

Om andelsklassens avkastning under en tidsperiod har varit lägre än tröskelräntan och andelskursen därmed ligger under avkastningströskeln, så skall ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän andelskursen har stigit över avkastningströskeln.

Andelsklass A:

Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 1,5 procent av fondens värde per år. Avgiften debiteras dagligen.

Prestationsbaserad avgift uppgår till 20 procent av den del av andelskursen som överstiger avkastningströskeln. Tröskelräntan utgörs av avkastningen för MSCI World Health Care Index mätt i svenska kronor. En andelsägare får inte tillgodoräkna sig eventuell underavkastning vid inlösen av andelar.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas efter det att kostnader och fasta avgifter är avdragna. Den prestationsbaserade avgiften debiteras dagligen.

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.

Andelsklass B:

Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift om högst 1,8 procent av fondens värde per år. Avgiften debiteras dagligen.

Prestationsbaserad avgift uppgår till 20 procent av den del av andelskursen som överstiger avkastningströskeln. Tröskelräntan utgörs av avkastningen för MSCI World Health Care Index mätt i svenska kronor. En andelsägare får inte tillgodoräkna sig eventuell underavkastning vid inlösen av andelar.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas efter det att kostnader och fasta avgifter är avdragna. Den prestationsbaserade avgiften debiteras dagligen.

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.

Bestämmelser som är gemensamma för andelsklasserna:

Teckningspriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dag teckningen verkställs med ett tillägg av högst fem (5) procent.

Inlösenpriset för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker efter avdrag med högst en (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 eller distributör. Om fondbolaget för fondens räkning tecknar eller inlöser andelar i en annan av sina fonder under förvaltning så uttar fondbolaget inte någon tecknings- eller inlösenavgift vid handel i den egna underliggande fonden.

§ 12 Utdelning för fonden

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 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 kostnadsfritt skickas till de andelsägare som har begärt att sådant utskick önskas.

Beslutar fondbolaget om ändring av fondbestämmelserna skall beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändringen 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.

Begäran om överlåtelse av fondandel skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är korrekt undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall ange överlåtare och förvärvare, förvärvarens personnummer/ organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av fondandel är villkorat av att fondbolaget tillåter överlåtelsen. Sådant 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 Ansvarsfriskrivning

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, regulator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, investerare i fond, fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underlämnas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror på 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 i fall då fondbolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-16 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder.