

## FONDBESTÄMMELSER FÖR HEALTHINVEST MICROCAP FUND

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är HealthInvest MicroCap Fund. Fonden är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen (2004:46) om investeringsfonder 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 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 ska verkställa fondbolagets beslut som avser fonden givet att de inte strider mot bestämmelserna i lagen (2004:46) om investeringsfonder, 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 utslutande 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 inga givna geografiska restriktioner, men en väsentlig andel av portföljen inbegriper 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.

Fonden kan använda belåning och fondens portfölj kan ha en hög koncentrationsgrad, det vill säga större enskilda positioner än en traditionell investeringsfond. Därmed kan fonden periodvis ha en högre riskprofil än traditionella investeringsfonder.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar samt på konto i kreditinstitut. 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 investeringsfonder.

#### § 5.1 Fondens ställning som specialfond

En fond utgör en specialfond om fonden i något avseende avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder samt FFFS 2008:11. HealthInvest MicroCap Fund avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

##### § 5.1.1 Marknadsexponering

Med undantag från 16 kap. 2 d §, FFFS 2008:11 samt 5 kap. 13 § 2 stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder, kan fondens sammanlagda exponering genom derivatinstrument uppgå till högst 200 procent av fondens värde.

##### § 5.1.2 Positioner i fonden

Med undantag från 5 kap. 5 § första stycket, lagen (2004:46) om investeringsfonder, får högst 20 procent av fondens värde placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om investeringsfonder. Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kan till exempel utgöras av värdepapper som handlas på oreglerade handelsplatser eller handelsplattformar.

Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket sista ledet samt 6 § andra stycket punkt 3 lagen (2004:46) om investeringsfonder, får fonden placera högst 15 procent av fondförmögenheten i överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emitent och/eller emittenter i en och samma företagsgrupp under förutsättning att de innehav som överstiger 5 procent tillsammans uppgår till högst 70 procent av fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 6 § sista stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder, får fonden inte ha en exponering mot företag i en och samma företagsgrupp som överstiger 30 procent av fondens värde.

Med undantag från 16 kap. 8 § första stycket FFFS 2008:11, får fonden placera i derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgångar. 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.

Med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket punkt 1 lagen (2004:46) om investeringsfonder, får fonden placera hela fondförmögenheten i penningmarknadsinstrument som givits ut eller garanterats av svenska staten eller andra stater. Om hela fondförmögenheten placerats i penningmarknadsinstrument måste dessa komma från minst två olika emissioner och de penningmarknadsinstrument som kommer från en och samma emission får inte överstiga 60 procent av fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 11 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, får fonden placera högst 40 procent av fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som är en bank och högst 30 procent av fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som inte är en bank.

Fonden får placera högst 10 procent av fondförmögenheten i fondandelar.

### § 5.1.3 Värdepapperslån

Med undantag från 16 kap. 10 § tredje stycket i FFFS 2008:11 får värdepapperslån från fonden motsvara högst 50 procent av fondens värde och skall ges mot betryggande säkerhet och på villkor som är sedvanliga för marknaden. Vid beräkning av beloppsgränsen för lämnade värdepapperslån skall bortses från finansiella instrument som lämnas respektive erhålls som säkerhet.

Vid utgivande av värdepapperslån beaktas bestämmelserna i 16 kap. 11 § FFFS 2008:11.

### § 5.1.4 Belåning

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket punkt 1 och andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder får upptagna penninglån utgöra högst 10 procent av fondens värde.

### § 5.1.5 Övrigt

Fonden tillämpar principen om riskspridning.

Om fonden efter ett förvärv överskrider någon av placeringsrestriktionerna skall överlåtbara värdepapper eller andra finansiella instrument avyttras i motsvarande mån så snart det lämpligen kan ske, varvid skälig hänsyn skall tas till andelsägarnas intressen.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tjugofyramånadersperiod, ska understiga 30 procent. Det bör särskilt

uppmärksammas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

### § 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 investeringsfonder. 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 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.

### § 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, 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:

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

Värdet av en fondandel är fondens värde dividerat med antalet utestående fondandelar. Fonden avviker från 4 kap. 10 § femte stycket i lagen (2004:46) om investeringsfonder eftersom fondandelsvärdet endast beräknas den sista bankdagen varje månad.

Det månadsvis beräknade fondandelsvärdet ligger till grund för fastställandet av tecknings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. Det fastställda månadsvärdet kommer att publiceras senast tio bankdagar efter varje månadsskifte på fondbolagets hemsida. På hemsidan publiceras dessutom ett indikativt fondandelsvärde per den 15:e i varje månad.

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 den sista bankdagen varje månad genom fondbolaget eller dess ombud. Detta utgör en avvikelse från lagen (2004:46) om investeringsfonder 4 kap. 13 § första stycket.

Anmälan om teckning av andelar i fonden skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av fondbolaget och vara fondbolaget tillhanda senast fem bankdagar före teckningsdagen. Skulle anmälan om teckning av fondandelar komma fondbolaget tillhanda senare verkställs denna vid nästkommande teckningsdag.

Likvid för teckning av fondandelar ska finnas tillgängligt på fondens konto senast två bankdagar före teckningsdagen. Skulle likvid för nyteckning av fondandelar inflyta vid en senare tidpunkt äger fondbolaget rätt att vägra begäran om teckning.

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

Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen under-tecknad och att riktiga uppgifter har angetts. Minsta belopp för teckning är 100 000 kr för nyteckning av andelar och därefter minst 50 000 kr vid nästkommande teckningar. Mindre belopp kan medges om särskilda skäl föreligger.

Anmälan om inlösen av andelar i fonden skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av fondbolaget och vara fondbolaget tillhanda senast tre kalendermånader före inlösendagen.

Skulle anmälan om inlösen av fondandelar komma fondbolaget tillhanda senare än tre kalendermånader före inlösendagen verkställs denna vid nästkommande inlösendag.

Fondbolagets styrelse har beslutat om en stängning av fonden för nyteckning av fondandelar vid närmast påföljande månadsskifte om det officiellt fastställda värdet av fondens förmögenhet vid något månadsskifte överstiger 1 000 000 000 kr. Meddelande om stängning av fonden offentliggörs på fondbolagets hemsida och en underrättelse kommer att tillställas Finansinspektionen senast 20 kalenderdagar innan verkställande. Dessutom kommer underrättelsen att tillställas fondens andelsägare till den av fondbolaget registrerade adressen senast 20 kalenderdagar innan stängning sker. Fondbolaget äger rätt att vägra begäran om teckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit fondbolaget tillhanda efter tidpunkten då fondförmögenheten uppnått ett officiellt värde överstigande 1 000 000 000 kr. Om det officiella värdet på fondförmögenheten understiger 900 000 000 kr efter fonden stängts för teckning av fondandelar, kommer möjlighet till teckning åter erbjudas allmänheten. Meddelande om nyöppning av fonden offentliggörs på fondbolagets hemsida och en underrättelse kommer att tillställas Finansinspektionen senast 20 kalenderdagar innan verkställande. Dessutom kommer underrättelsen att tillställas fondens andelsägare till den av fondbolaget registrerade adressen senast 20 kalenderdagar innan nyöppning sker. Fondbolagets styrelse anser att denna åtgärd om stängning är nödvändig för att bevara en optimal förvaltningsvolym i fonden och skyddar därmed andelsägarnas intressen.

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 under-tecknad och att riktiga uppgifter har uppgetts. Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget tillåter det och principen om likabehandling av andelsägarna tillämpas.

Priset per fondandel vid inlösen kan inte 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.

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 10 bankdagar efter fastställandet.

## § 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

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 1,5 procent av fondens värde per år. Arvodet betalas månadsvis i efterskott med en tolfedel (1/12) av 1,5 procent per månad och baseras på fondens värde den sista bankdagen varje månad.

Utöver ersättningen i föregående stycke utgår ett månatligt rörligt arvode till fondbolaget. Detta arvode uppgår till 20 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild andelsägare som överstiger en så kallad årlig tröskelränta om 8 procent. Detta arvode utbetalas i efterskott vid månadens slut. En andelsägare får inte tillgodoräkna sig eventuell underavkastning vid inlösen av andelar. Det rörliga arvodet beräknas efter det att kostnader och fasta avgifter är avdragna.

Om en andelsägare under en månad får negativ avkastning och om det under en senare månad uppstår en positiv avkastning, skall inget rörligt arvode utbetalas förrän tidigare månaders negativa avkastning har kompensrats. Den årliga tröskelräntan är konstant över tiden det vill säga 8 procent. Avkastningströskeln räknas upp med denna konstanta tröskelränta över tiden.

Det rörliga arvodet skall betalas ur fonden, men belastar respektive andelsägare i relation till dennes andelsägares avkastning på så sätt att andelsägarens fondandelsantal justeras. Genom att utgå från den andelsägare som debiteras det högsta rörliga arvodet per andel, härleds antalet andelar för varje individuell andelsägare. Denne andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden. Antalet fondandelar avrundas nedåt till fyra decimaler. Avrundning av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

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

Pantsättning av fondandel är inte tillåten.

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, vpkonto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

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 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 följskada.

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.