

Stockholm 2017-01-13

Ändring av fondbestämmelser för HealthInvest MicroCap Fund

HealthInvest Partners har ansökt hos Finansinspektionen om ändringar i fondbestämmelserna för HealthInvest MicroCap Fund. Den 10 januari 2017 godkände Finansinspektionen de nya fondbestämmelserna som träder ikraft omedelbart. Nedan följer en beskrivning av ändringarna och betydelsen för Dig som andelsägare. Vid frågor, tveka inte att kontakta oss på HealthInvest Partners.

Fondens karaktär och investeringsfilosofi:

I beskrivningen av fondens karaktär tydliggörs att fonden investerar globalt. Tidigare lydelse betonade särskilt Nordamerika. Ändringen innebär inte någon skillnad i praktiken.

Fondens karaktär och investeringsfilosofi beskrivs i § 4 i fondbestämmelserna.

Marknadsexponering:

Fondens möjlighet att använda derivat minskas. Fondens sammanlagda exponeringar som hänför sig till derivatinstrument får nu uppgå till högst 150 procent av fondens värde jämfört med tidigare 200 procent. Vidare förtydligas att fondens sammanlagda exponeringar, beräknade enligt åtagandemetoden, inte får överstiga 150 procent av fondens värde. I praktiken innebär den nya begränsningen inte en förändring då förvaltningen aldrig har använt derivat i den utsträckning som fondbestämmelserna har medgett.

Marknadsexponering beskrivs under § 5.1.1 i fondbestämmelserna.

Belåning:

Fondens möjlighet till belåning höjs till 20 procent av fondens värde från tidigare 10 procent. Avsikten är att möjliggöra större hävstång i fonden.

Fondens möjlighet till belåning beskrivs under § 5.1.4 i fondbestämmelserna.

Fondbolagets rätt att stänga fonden för nyteckning:

Fondbolagets möjlighet att stänga fonden för nyteckning ändras så att fondbolaget äger rätt att besluta om stängning av fonden då den har nått kapitalgränsen för optimal förvaltning. Fondbolagets styrelse har bedömt att denna kapitalgräns för närvarande är 2000 mkr, vilket framgår av informationsbroschyren. Tidigare var det fastställt i fondbestämmelserna att fonden skulle stänga då fondförmögenheten överstiger 1000 mkr. Förändringen innebär således att fonden kommer att stänga för nyteckning i händelse fondförmögenheten överstiger 2000 mkr.

Fondbolagets rätt att stänga fonden för nyteckning framgår av § 9, stycke sju och åtta, i fondbestämmelserna.

Fonden och fondandelarnas värde:

Det förtydligas att de finansiella instrument som ingår i fonden ska värderas till aktuella marknadsvärden (normalt senaste betalkurs). Ändringen i ordalydelse innebär inte en praktisk förändring av hur fondens värde beräknas.

Ändringen ovan återfinns under § 8, andra stycket, i fondbestämmelserna.

Teckning och inlösen av fondandelar:

Minsta belopp för teckning av fondandelar sänks till 50 000 kr (tidigare 100 000 kr).

Det beskrivs att en blivande andelsägare måste gå igenom en kundprövningsprocess innan teckning av fondandelar kan ske. Ändringen förändrar inget i praktiken.

Teckning och inlösen ska ske skriftligen i enlighet med fondbolagets anvisningar, men inte nödvändigtvis på fondbolagets egen blankett. Ändringen gör det smidigare för kunder att teckna och lösa in andelar i fonden.

Ändringarna ovan återfinns under § 9, andra, tredje och sjätte stycket i fondbestämmelserna.

Avgifter och ersättning ur fonden

Första stycket är omformulerat för att tydliggöra att förvaltningsavgiften kan komma att täcka skatter. Vidare skrivs in att fonden kan belastas direkt för analyskostnader. Ändringen görs mot bakgrund av förändringen i regelverket där eventuella analyskostnader som belastar fonden ska tydliggöras snarare än vara en del av courtaget.

Ändringen återfinns i § 11 i fondbestämmelserna.

Övriga ändringar

Det har skett några förändringar av redaktionell art, såsom ändrat ordval: ”arvode” till ”avgift” respektive ”rörligt” till ”prestationsbaserat”. Dessa ändringar har ingen praktisk betydelse.

De nya fondbestämmelserna finns bifogade detta brev.

Med vänlig hälsning,

Markus Wistrand
Verkställande Direktör

HealthInvest Partners AB
Telefon: +46-(0)8-440 38 32
E-mail: markus.wistrand@healthinvest.se