

Stockholm den 14 maj 2018

## Ändring av fondbestämmelser för HealthInvest Small & MicroCap Fund

HealthInvest Partners har den 11 maj 2018 fått Finansinspektionens godkännande att genomföra ändringar i fondbestämmelserna för HealthInvest Small & MicroCap Fund. De nya fondbestämmelserna träder ikraft den 15 juni 2018. Nedan följer en beskrivning av ändringarna och betydelsen för Dig som andelsägare.

Fonden blir en UCITS-klassad värdepappersfond. Då fonden i den tidigare formen som specialfond i låg utsträckning nyttjade sina undantag från lagstiftningen kommer genomförda ändringar ha en mycket liten påverkan på hur fonden förvaltas framöver jämfört med innan ändringarna.

Fondens avgiftsstruktur ändras. I andelsklass A ändras tröskelräntan för beräkning av prestationsbaserad avgift till MSCI World Health Care TRN Index, det vill säga samma typ av tröskelränta som redan används i andelsklass B. Tidigare baserades den prestationsbaserade avgiften på en fast tröskelränta om 8%. Ändringen har gjorts för att få en mer likformig struktur i de två andelsklasserna. I andelsklass B sänks nivån på maximal årlig fast avgift till 1,8%. Tidigare var den maximala årliga fasta avgiften 2,0%. Även denna ändring har gjorts för att få en mer likformig avgiftsstruktur i andelsklasserna.

I vad som följer är samtliga ändringar i fondbestämmelserna beskrivna och där motiverat jämförda med tidigare lydelse.

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Ändringar i första stycket som en konsekvens av omvandlingen från specialfond till värdepappersfond.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Ändringar i andra stycket som en konsekvens av omvandlingen från specialfond till värdepappersfond.

## § 4 Fondens karaktär och investeringsfilosofi

Borttag av sista stycket då fonden omvandlas till värdepappersfond.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Eftersom fonden ändras från specialfond till en värdepappersfond (UCITS) har samtliga undantag under 5 § i fondbestämmelserna tagits bort och fonden följer nu utan undantag de bestämmelser som gäller i lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Nedan följer de tidigare skrivelserna samt hur motsvarande är reglerat i lagen (2004:46) om värdepappersfonder, det vill säga de begränsningar fonden kommer att ha från den 15 juni 2018.

*Tidigare lydelse:*

### **§ 5.1.1 Marknadsexponering**

*Med undantag från 25 kap. 6 §, FFFS 2013:9 samt 5 kap. 13 § 2 stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder, kan fondens sammanlagda exponeringar som hänför sig till derivatinstrument uppgå till högst 150 procent av fondens värde, och fondens sammanlagda exponeringar kan, när exponeringarna beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 150 procent av fondens värde.*

**Nu gällande bestämmelse:** Enligt 5 kap. 13 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, får inte en värdepappersfonds sammanlagda exponeringar som hänför sig till derivatinstrument överskrida fondens värde.

*Tidigare lydelse:*

### **§ 5.1.2 Positioner i fonden**

*Med undantag från 5 kap. 5 § första stycket, lagen (2004:46) om värdepappersfonder, får högst 20 procent av fondens värde placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. 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 värdepappersfonder, får fonden placera högst 15 procent av fondförmögenheten i överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emittent 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 värdepappersfonder, får fonden inte ha en exponering mot företag i en och samma företagsgrupp som överstiger 30 procent av fondens värde.*

*Med undantag från 25 kap. 15 § första stycket FFFS 2013:9, 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 värdepappersfonder, 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 värdepappersfonder, 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.*

**Nu gällande bestämmelser:** Enligt 5 kap. 5 § första stycket, lagen (2004:46) om värdepappersfonder, får högst 10 procent av fondens värde placeras i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får enligt 5 kap. 6 § första stycket samt 6 § andra stycket punkt tre lagen (2004:46) om värdepappersfonder inneha en enskild position i överlåtbara värdepapper utgivna av en enskild emittent som överstiger 5 procent av fondens värde endast om en sådan position uppgår till högst 10 procent av fondens värde och om det sammanlagda värdet av sådana enskilda positioner som har högre värde än 5 procent är högst 40 procent av fondens värde.

Enligt 5 kap. 6 § sista stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder får det i fonden inte ingå överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som getts ut av emittenter i en och samma företagsgrupp till sammanlagt mer än 20 procent av fondens värde.

Enligt 25 kap. 15 § första stycket FFFS (2013:9) ska värdepappersfonden om ett derivatinstrument, automatiskt eller på motpartens begäran, kan leda till leverans av derivatinstrumentets underliggande tillgång ha kapacitet att leverera den underliggande tillgången under derivatinstrumentets hela avtalsperiod.

Enligt 5 kap. 6 § andra stycket punkt 1 lagen (2004:46) om värdepappersfonder får fonden placera högst 35 procent av fondens värde i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av en och samma emittent om de är utgivna eller garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar.

*Tidigare lydelse:*

### **§ 5.1.3 Värdepapperslån**

*Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket i FFFS 2013:9 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 25 kap. 22 § FFFS 2013:9.*

**Nu gällande bestämmelse:** Enligt 25 kap. 21 § tredje stycket i FFFS 2013:9 får fonden inte låna ut finansiella instrument (värdepapperslån) i större omfattning än vad som motsvarar 20 procent av fondförmögenheten.

*Tidigare lydelse:*

### **§ 5.1.4 Belåning**

*Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket punkt 1 och andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder får upptagna penninglån utgöra högst 20 procent av fondens värde.*

**Nu gällande bestämmelse:** Enligt 5 kap. 23 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder får fonden ta kortfristiga lån till ett belopp motsvarande högst 10 procent av fondens värde.

*Tidigare lydelse:*

### **§ 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 eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.*

**Nu gällande bestämmelse:** Fonden tillämpar de regler och principer för riskspridning och riskbegränsning som följer av lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

#### § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fondbolagets möjlighet att stänga fonden för teckning av andelar har tagits bort på grund av omvandlingen till värdepappersfond. Dessutom har sjunde stycket gällande detaljer för inlösen tagits bort då detta numera regleras i informationsbroschyren.

#### § 11 Avgifter och ersättning ur fonden

Andelsklass A: Ändring av tröskelränta till MSCI World Health Care Index i sjätte stycket. Tröskelräntan utgjordes tidigare av en årlig ränta om 8%.

Andelsklass B: Reduktion av årlig fast avgift till 1,8%. Denna uppgick tidigare till 2,0%.

#### § 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Pantsättning är numera tillåten under vissa förutsättningar. Pantsättning var tidigare ej tillåtet oavsett förutsättningar.

#### § 16 Ansvarsfriskrivning

Sista stycket i ansvarsfriskrivningen har ändrats som en konsekvens av omvandling till värdepappersfond.

## Rättigheter för Dig som andelsägare

Du som är andelsägare i HealthInvest Small & MicroCap Fund har precis som i normalfallet dagligen möjlighet att lösa in Dina andelar utan kostnad både före och efter aktuell förändring i fondbestämmelserna. Därmed uppfylls andelsägarens rätt till kostnadsfri inlösen enligt Lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Om Du vill få kompletterande information om förändringen i fondbestämmelserna eller andra uppgifter om Ditt ägande i våra fonder är Du välkommen att kontakta oss på telefonnummer: 08-440 38 30 eller e-post: [info@healthinvest.se](mailto:info@healthinvest.se), informationen erhålls kostnadsfritt. Faktablad och Informationsbroschyr finns även att tillgå på fondbolagets hemsida, [www.healthinvest.se](http://www.healthinvest.se).

Bifogat finner Du fondens nya fondbestämmelser.

Med vänlig hälsning

Markus Wistrand  
Verkställande Direktör

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