



HEALTHINVEST SMALL & MICROCAP FUND
INFORMATIONSBROSCHYR

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	3
FONDEN	4
Förvaltningsmål.....	4
Placeringsinriktning & Investeringsstrategi	4
Policy för ansvarsfulla investeringar	4
Ändring av Fondbestämmelserna.....	4
Marknadsföring i andra länder inom EES	4
Investeringsrestriktioner	4
Fondens riskprofil	4
Riskhantering	4
Fondens räkenskapsår	5
Utdelningspolitik	5
FONDBOLAGET	6
HealthInvest Partners AB	6
Styrelse	6
Förvaltande organisation	6
Förvaringsinstitut	6
Primärmäklare	6
Uppdragsavtal	7
Ägare	7
Ersättningspolicy	7
ATT INVESTERA I FONDEN	8
Fondens juridiska ställning	8
Historisk avkastning	8
Målgrupp	9
Avgifter	9
Särskilt om kostnad för extern analys	9
Fondandelars värde	10
Teckning och inlösen av andelar	10
Handel när underliggande marknad är stängd	10
Rapportering och Information	10
Likabehandling	10
Upphörande och överlåtelse av fonden	11
Skatteregler.....	11
HÅLLBARHETSINFORMATION	12
RÅKNEEXEMPEL PRESTATIONSBASERAD AVGIFT	13
FONDBESTÄMMELSER	14

INFORMATIONSBROSCHYR

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

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i HealthInvest Small & MicroCap 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 Small & MicroCap 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 Small & MicroCap Fund kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i HealthInvest Small & MicroCap Fund återfår hela det insatta kapitalet.

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

SAMMANFATTNING

Fondens namn

HealthInvest Small & MicroCap Fund.

Andelsklasser

Fonden har två andelsklasser: andelsklass A och B.

Juridisk form

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

Förvaltningsmål

Fonden har som målsättning att åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt samtidigt som en god riskspridning erhålls.

Placeringsinriktning & Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond vars investeringar inriktas mot mindre företag inom hälso- och sjukvårdsområdet som av fondförvaltningen bedöms som undervärderade. Fonden investerar globalt.

Investeringsstrategin innebär att en väsentlig andel av fondförmögenheten investeras i företag med relativt små börsvärden, så kallade småbolag. Det är fondbolagets uppfattning att fondbolagets branschkunskap i kombination med dess värderingsfokus signifikant ökar sannolikheten för framgångsrika placeringar, då många småbolag inom hälso- och sjukvårdsområdet inte analyseras och värderas på ett professionellt sätt.

Förvaltningsavgifter

Andelsklass A: Fast avgift om högst 1,5 procent av fondens värde per år samt en prestationsbaserad avgift som uppgår till 20 procent av den del av andelskursen som överstiger avkastningströskeln. Avkastningströskeln justeras utifrån avkastningen för MSCI World Health Care TRN Index.

Andelsklass B: Fast avgift om högst 1,8 procent av fondens värde per år samt en prestationsbaserad avgift som uppgår till 20 procent av den del av andelskursen som överstiger avkastningströskeln. Avkastningströskeln justeras utifrån avkastningen för MSCI World Health Care TRN Index.

Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen sker normalt alla svenska bankdagar.

Minsta belopp för teckning

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.

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

Dan Beitner, auktoriserad revisor, KPMG, Vasagatan 16, 101 27 Stockholm.

Rapporter

Fondbolaget upprättar årsberättelse och halvårsredogörelse som skickas till de andelsägare som efterfrågat detta. Ett månadsbrev skickas till andelsägarna avseende fondens värdeutveckling. På fondbolagets hemsida publiceras det officiella fondandelsvärdet dagligen.

Marknadsföring i andra länder inom EES

Fondbolaget har tillstånd att marknadsföra HealthInvest Small & MicroCap Fund i Finland och Luxemburg.

Fondbolag

HealthInvest Partners AB

Organisationsnummer: 556680-4810

Fonder under förvaltning: HealthInvest Small & MicroCap Fund och HealthInvest Value Fund

Aktiekapital: 2 061 582 kronor

Fondbolagets bildande: 6 september 2006

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

Informationsbroschyren för fonden reviderades och publicerades den 4 december 2018.

FONDEN

Förvaltningsmål

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 räntetäckning efter avdrag för kostnader och eventuella skatter.

Placeringsinriktning & Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond vars investeringar inriktas mot mindre företag inom hälso- och sjukvårdsområdet som av fondförvaltningen bedöms som undervärderade. Viktiga sektorer inom området innefattar läkemedel, medicinsk teknik, bioteknik och service. Fonden investerar globalt.

Investeringsstrategin innebär att en väsentlig andel av fondförmögenheten investeras i företag med relativt små börsvärden, så kallade småbolag. Det är fondbolagets uppfattning att fondbolagets branschkunskap i kombination med dess värderingsfokus signifikant ökar sannolikheten för framgångsrika placeringar, då flertalet småbolag inom hälso- och sjukvårdsområdet inte analyseras och värderas på ett professionellt sätt.

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.

Ändring av Fondbestämmelserna

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, till exempel dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Marknadsföring i andra länder inom EES

Fondbolaget har tillstånd att marknadsföra HealthInvest Small & MicroCap Fund i Finland och Luxemburg. Fondbolaget har ingått så kallade paying agent-avtal med Skandinaviska Enskilda Banken i respektive land för att säkerställa hantering av utbetalningar till fondandelsägare, inlösen av fondandelar och tillhandahållande av fondinformation till fondandelsägarna.

Fondens riskprofil

Som investerare är det viktigt att ha förståelse för de risker som påverkar fonden och förvaltning i allmänhet. I syfte att beskriva riskerna så delas de in i olika typer enligt nedan.

En investerare bör inte se sammanställningen som heltäckande vad avser alla risker som kan förekomma i fondförvaltningen. Fondbolaget bedömer att fonden främst är exponerad mot marknads- och valutarisker.

Marknadsrisker (inklusive valutarisk): Marknadsrisk innebär risken att värdet på fondens tillgångar och skulder förändras med marknaden till andelsägarnas nackdel. Eftersom fonden i huvudsak investerar i aktier är den särskilt utsatt för risker kopplade till aktiemarknaden. Fonden har möjlighet att placera medel utanför Sverige och det tillkommer därför normalt en valutarisk. Vidare ökar risken om fonden koncentreras till ett relativt litet antal tillgångar med en relativt begränsad geografisk spridning.

Fonden har rätt att använda derivatinstrument, både standardiserade och OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Derivatinstrument har en så kallad hävstångseffekt vilket innebär att fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas. 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.

Likviditetsrisker: 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 till viss del investerar i så kallade småbolag och dessutom har möjlighet att investera i onoterade företag, finns det en likviditetsrisk i fonden.

Operativa risker: Operativ risk är risken för en förlust på grund av brister i fondbolagets interna system och rutiner. Eftersom fondbolaget outsourcar delar av fondverksamheten så tillkommer operativ risk kopplad till fondbolagets uppdragsavtal med externa samarbetspartners.

Fondens risk uttrycks i fondens årliga standardavvikelse över en rullande tjugofyramånadersperiod. Fonden eftersträvar att ha en genomsnittlig årlig standardavvikelse som understiger 30 procent.

Fondbolaget använder åtagandemetoden för beräkning av fondens sammanlagda exponeringar.

Riskhantering

Fondbolagets riskhantering syftar till att vid varje tidpunkt kunna bedöma och hantera de risker som fonden är eller kan komma att bli utsatt för. Fondbolaget har antagit interna regler och rutiner för arbetet med riskhantering samt upprätthåller en extern funktion för riskhantering.

Grundläggande i arbetet med riskhanteringen är att de anställda ska följa de rutiner som fondbolaget har satt upp samt korrekt hantera de risker som de möter i verksamheten. Specifikt skall ansvarig förvaltare tillse att fondernas

FONDEN FORTS.

exponeringar och risker är inom de begränsningar som har fastställts av styrelsen. Fondbolagets riskhanteringsfunktion kontrollerar dagligen att fonden håller sig inom dessa begränsningar.

Fondbolaget använder sig av portföljhanteringssystem för att mäta portföljens marknadsrisk. Viktiga riskmått för portföljen är bland andra standardavvikelse, betavärde och Value-at-Risk. Fondbolaget anser att fondförvaltningens starka fokus på undervärderade bolag i sig reducerar marknadsriskens effekt för andelsägarna. Det skall dock framhållas att fonden högst sannolikt kommer att samvariera med aktiemarknadens generella utveckling över tid.

Valutarisken i fonden hedgas ej av fondbolaget, vilket innebär att andelsägaren exponeras för de underliggande valutor som uppnåtts genom främst dess aktiepositioner och kontohållning.

Likviditetsrisken i fonden mäts genom stresstest och beräkning av fondens likviditetsreserv. Fondförvaltningen får löpande information om teckning respektive inlösen i fonden. Fondbolaget reducerar likviditetsrisken i fonden genom att ha en andel av portföljen placerad i likvida positioner.

Fondbolaget hanterar operativa risker genom ha tydliga interna rutiner och genom att arbeta med väletablerade samarbetspartners. Zeb Consulting har som internrevisor ansvaret att granska och utvärdera fondbolagets operativa verksamhet och dess operativa system. Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med CAG Arete Datastöd, som tillhandahåller ett heltäckande driftstöd för verksamheten, samt uppdragit åt ADN Law Advokatfirma att vara regelansvarigt för fondbolaget. Det är fondbolagets bedömning att de operativa riskerna i verksamheten är väl hanterade.

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

Utdelningspolitik

Fonden lämnar ingen utdelning.

FONDBOLAGET

HealthInvest Partners AB

HealthInvest Partners AB bedriver fondverksamhet och står under Finansinspektionens tillsyn. Verksamheten består i att förvalta de sverigeregistrerade fonderna HealthInvest Small & MicroCap Fund och HealthInvest Value Fund. Tillstånd för att bedriva fondverksamhet erhöles den 6 september 2006 och tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder erhöles den 23 januari 2015.

Styrelse

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

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

Ingemar Kihlström, styrelseledamot, född 1952, arbetar 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 ansvarige förvaltare av HealthInvest MicroCap Fund. Hallberg presenteras nedan under förvaltande organisation.

Förvaltande organisation

Bolagets förvaltande organisation består av Anders Hallberg och Markus Wistrand.

Markus Wistrand, född 1976, är fondbolagets VD och analytiker i fondbolaget. Wistrand arbetade tidigare på det svenska medicintekniska företaget Q-Med. 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.

Anders Hallberg, född 1973, är ställföreträdande VD och ansvarig förvaltare för HealthInvest Partners fonder.

Hallberg har en bakgrund som analytiker och förvaltare på Carnegie inom medicinsk teknik och healthcare. Hallberg förvaltade under perioden januari 2003 - februari 2006 Carnegie Global Healthcare Fund, som under denna tid var världens högst avkastande fond i sektorn. Han utnämndes år 2000 till högst rankad analytiker inom medicinsk teknik av Finanstidningen och år 2006 till årets fondförvaltare inom kategorin läkemedelsfonder av Dagens Industri och Morningstar. Hallberg har en magisterexamen i nationalekonomi samt kandidatexamen i företagsekonomi från Lunds Universitet.

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 teckning 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.

Primärmäklare

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

SEB utgör primärmäklare för fondbolaget. Fondbolaget har ingått ett avtal med SEB avseende tjänsterna som SEB ska tillhandahålla i egenskap av primärmäklare. SEB förfogar över vissa av fondens tillgångar genom att SEB bland annat administrerar säkerheter avseende fondens handel med OTC-derivat.

Potentiella intressekonflikter: I och med att SEB tillhandahåller administration av säkerheter avseende handel med OTC-derivat och värderingstjänster, är fondens förvaringsinstitut samt är fondbolagets primärmäklare, har potentiella intressekonflikter identifierats. De potentiella intressekonflikterna består av att SEB, i egenskap av förvaringsinstitut, kontrollerar tjänster som SEB tillhandahåller inom ramen för de övriga tjänsterna. Eftersom de aktuella tjänsterna tillhandahålls av olika separerade avdelningar inom SEB samt att det inte finns någon

FONDBOLAGET FORTS.

samverkan mellan dessa avdelningar vad gäller tjänsterna (det vill säga att avdelningarna är oberoende i förhållande till varandra) anser fondbolaget att de potentiella intressekonflikterna hanteras och förebyggs på ett effektivt sätt.

Uppdragsavtal

Fondadministration:

Wahlstedt Sageryd Financial Services

Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med Wahlstedt Sageryd Financial Services ("WS") avseende fondadministration. Uppdragsavtalet omfattar att sköta fondens bokföring, föra andelsägarregister, beräkna NAV och rapportera till myndigheter och andelsägare.

Värderingsfunktion:

Wahlstedt & Partners

Wahlstedt & Partners har getts i uppdrag att fullgöra fondbolagets värderingsfunktion. Ola Björke är ansvarig.

Riskhanteringsfunktion:

Wahlstedt & Partners

Wahlstedt & Partners har getts i uppdrag att fullgöra fondbolagets funktion för riskhantering. Riskansvarig är Tobias Färnlycke.

IT-partner:

CAG Arete Datastöd

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

Funktion för internrevision:

Zeb Consulting

Zeb Consulting 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

ADN Law Advokatfirma har getts i 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 fondbolagets 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 fondbolaget. 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.

Ägare

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

Ersättningspolicy

Styrelsen i HealthInvest Partners fastställer fondbolagets ersättningspolicy och vilka anställda som ska inkluderas i begreppet särskilt reglerad personal. Till särskilt reglerad personal skall bland annat räknas anställda i ledande befattning, risktagare och anställda med högre total ersättning än anställd i ledande befattning. Styrelsen granskar också årligen att ersättningarna till de anställda är förenliga med ersättningspolicyn och har utnämnt styrelseordförande Johan Stern till särskilt ansvarig för denna granskning.

Samtliga anställda har en fast lön och avsättning till tjänstepension. Dessutom har vissa anställda möjlighet till rörlig ersättning i syfte att främja arbetsinsatser utöver det normala. Rörlig ersättning som tilldelas särskilt reglerad personal betalas inte ut i sin helhet utan minst 60 procent skjuts upp under en period om minst tre år innan utbetalning kan bli aktuell. Uppskjuten rörlig ersättning investeras i fondbolagets egna fonder. Om det har visat sig att den rörliga ersättningen tilldelades på felaktig grund så äger fondbolagets styrelse rätt att besluta om att återta den del av ersättningen som ännu inte är utbetald.

Efter uppskjutandeperioden överförs fondandelarna till den anställde. Fondbolaget ska dock tillse att den anställde inte kan förfoga över fondandelarna under minst ett (1) år efter att äganderätten har gått över till den anställde.

Ytterligare beskrivning av ersättningspolicyn samt utbetalda ersättningar för föregående verksamhetsår finns publicerad på fondbolagets hemsida.

ATT INVESTERA I FONDEN

Inledning

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

Fondens juridiska ställning

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

Värdepappersfonden förvaltas av HealthInvest Partners AB. Fondbolaget har Finansinspektionens tillstånd att förvalta fonden och står under Finansinspektionens tillsyn. Wahlstedt Sageryd Financial Services för register över samtliga andelsägare i fonden.

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 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.

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 (2004:46) om värdepappersfonder och fondens fondbestämmelser. 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.
- Förvaringsinstitutet skall verka oberoende av fondbolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

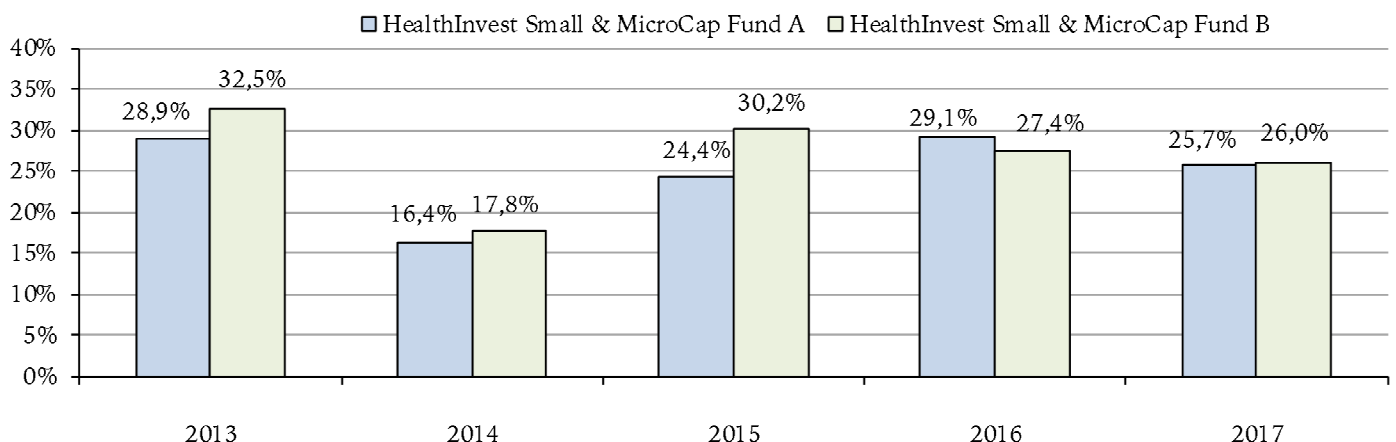
Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt lagen eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Historisk avkastning

HealthInvest Small & MicroCap Fund startade den 31 januari 2013 och andelsklasserna A och B infördes den 31 oktober 2017. Andelsklass A är i all väsentlighet en fortsättning av ursprungsfonden och den historiska avkastningen avseende andelsklass A redovisas därför tillsammans med fondens tidigare historik. Den genomsnittliga årsavkastningen för Andelsklass A är sedan start 25,3 procent per 31 december 2017.

Diagrammet nedan visar andelsklassernas årliga avkastning sedan start. Historisk avkastning för andelsklass B är för perioden före andelsklassens införande baserad på ursprungsfondens avkastning omräknad till villkoren för andelsklass B. Avkastningen är beräknad efter avdrag för avgifter och med eventuella utdelningar återinvesterade.

Det finns inga garantier för att en investering i fonden 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.



Fonden startade den 31 januari 2013 och Andelsklass B infördes den 31 oktober 2017. Historisk avkastning för Andelsklass B är för perioden före införandet baserad på ursprungsfondens avkastning omräknad till villkoren för Andelsklass B. Ingen hänsyn är tagen till inflation.

ATT INVESTERA I FONDEN FORTS.

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 fem år.

Avgifter

Ersättning till fondbolaget består i fondens båda andelsklasser av fast och prestationsbaserad förvaltningsavgift. Skillnaderna i avgifter mellan andelsklass A och andelsklass B specificeras nedan.

För båda andelsklasserna gäller att den prestationsbaserade avgiften utgår som 20 procent av fondens överavkastning. Överavkastningen är den del av fondens andelsvärde som överstiger avkastningströskeln efter att fonden har belastats för den fasta avgiften.

Avkastningströskeln och tröskelräntan

Generellt för andelsklasserna gäller att avkastningströskeln är den andelskurs som fonden måste uppnå för att prestationsbaserat arvode ska belasta fonden. Avkastningströskeln förändras över tiden med den så kallade 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. 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.

Andelsklass A

Fast avgift utgår 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. Den prestationsbaserade avgiften debiteras varje dag som andelskursen överstiger avkastningströskeln. Tröskelräntan utgörs av avkastningen för MSCI World Health Care TRN Index mätt i svenska kronor. Eftersom tröskelräntan följer ett index så kan avkastningströskeln både minska och öka över tid.

Det finns ingen övre gräns för hur hög den prestationsbaserade avgiften kan bli men den kan inte överstiga 20

procent av överavkastningen enligt ovan. En andelsägare får inte tillgodoräkna sig eventuell underavkastning vid inlösen av andelar.

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

Fast avgift utgår 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. Den prestationsbaserade avgiften debiteras varje dag som andelskursen överstiger avkastningströskeln. Tröskelräntan utgörs av avkastningen för MSCI World Health Care TRN Index mätt i svenska kronor. Eftersom tröskelräntan följer ett index så kan avkastningströskeln både minska och öka över tid.

Det finns ingen övre gräns för hur hög den prestationsbaserade avgiften kan bli men den kan inte överstiga 20 procent av överavkastningen enligt ovan. En andelsägare får inte tillgodoräkna sig eventuell underavkastning vid inlösen av andelar.

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.

Tecknings- och inlösenavgift

Utöver förvaltningsavgiften kan eventuell tecknings- eller inlösenavgift utgå. Maximal teckningsavgift är fem procent av fondandelsvärdet och maximal inlösenavgift en (1) procent av fondandelsvärdet. Fondbolaget tar för närvarande inte ut någon tecknings- eller inlösenavgift.

Övrig avgiftsinformation

MSCI World Health Care TRN Index används som jämförelseparameter vid beräkning av den prestationsbaserade avgiften. Indexet tillhandahålls av MSCI som är en godkänd indexadministratör och registrerad hos den europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten Esma.

Om indexadministratören skulle upphöra att tillhandahålla indexet eller om indexet ändras väsentligt kommer fondbolaget att försöka hitta ett motsvarande index och byta till detta. Fondbestämmelserna kommer som en följd av detta att behöva ändras och godkännas av Finansinspektionen.

Särskilt om kostnad för extern analys

Inom ramen för förvaltningen av fonden köper fondbolaget i viss mån analys av extern part. Kostnad för sådan analys kan under vissa villkor belasta fonden. Nödvändiga villkor

ATT INVESTERA I FONDEN FORTS.

är bland annat att nyttan av analysen motsvarar kostnaden och att kostnaden för analys särskiljs från kostnaden för utförande av order. Fondbolaget sätter årligen en budget för fondens analyskostnader. Den maximala analyskostnaden under 2018 motsvarar cirka 0,09% av fondens förmögenhet vid ingången av året.

Fondandelars värde

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra de skulder som avser fonden. Noterade finansiella instrument som ingår i fonden värderas med hjälp av information om aktuella marknadsvärden (normalt senaste betalkurs). Om aktuella marknadsvärden saknas eller 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

Bestämmelserna för teckning och inlösen av andelar är gemensamma för andelsklass A och B, förutom avseende minsta belopp för teckning.

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

Teckning av fondandelar kan normalt ske varje bankdag genom fondbolaget eller dess ombud. Begäran om teckning av fondandel sker genom att belopp inbetalas till andelsklassens konto. Begäran som kommit till fondbolaget tillhanda senast klockan 24.00 verkställs nästkommande handelsdag.

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.

Anmälan om inlösen av andelar skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av fondbolaget eller skriftligen i enlighet med fondbolagets anvisningar. Begäran som kommit till fondbolaget tillhanda senast klockan 24.00 verkställs nästkommande handelsdag.

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 likabehandling av andelsägarna tillämpas.

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.

Handel när underliggande marknad är stängd

Om en underliggande marknad som fonden placerar på är stängd får fondbolaget senarelägga handeln. Sådan senareläggning sker normalt om mer än 50 procent av innehaven är noterade på den stängda marknaden. Vid sådana tillfällen är fonden inte öppen för teckning och inlösen. Begäran om teckning och inlösen som tas emot en dag då fonden inte handlas verkställs först den nästkommande dag då fondandelsvärdet kan fastställas.

Rapportering och Information

Det är fondbolagets ambition att ha en transparent och öppen informationsgivning och tydlig rapportering. Officiellt fondandelsvärde publiceras på fondbolagets hemsida som även löpande uppdateras med den senaste informationen gällande fondens avkastning. Fondbolaget upprättar halvårsredogörelse och årsberättelse som publiceras på hemsidan och även distribueras kostnadsfritt på förfrågan. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen innehåller bland annat information om fondens eventuella finansiella hävstång. Fondens informationsbroschyr innehåller information om fondens risk- och likviditetshandling och uppdateras vid förändring av dessa moment. Informationsbroschyren finns tillgänglig på hemsidan. Till de andelsägare som anmält en e-postadress skickas dessutom varje månad en kortfattad rapport avseende fondens värdeutveckling och risk. Rapporten går att beställa hos förvaltaren eller hämta via fondbolagets hemsida.

Likabehandling

Andelarna i fonden är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. I fonden finns det dock olika andelsklasser. Andelsklasserna är förenade med olika

ATT INVESTERA I FONDEN FORTS.

villkor för avgifter och lägsta teckningsbelopp. Andelarna i andelsklasserna är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Detta innebär att principen om likabehandling av fondandelsägare gäller med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

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

Upphörande och överlåtelse av fonden

Om Finansinspektionen skulle återkalla fondbolagets tillstånd, beslut har fattats om att fondbolaget ska gå i tvångslikvidation eller om fondbolaget har försatts i konkurs, skall förvaltningen av fonden övertas 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.

Om fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av fonden, ska förvaltningen övertas av förvaringsinstitutet vid den tidpunkt då verksamheten upphör.

Har fonden varken andelsägare eller fondförmögenhet får fondbolaget, i stället för det som anges i föregående stycke, efter tillstånd av Finansinspektionen avveckla fonden.

Skatteregler

Detta är endast en sammanfattning och allmän beskrivning av vissa skatteregler för fonden och dess andelsägare. Dessutom är skattereglerna ofta föremål för förändring. 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 utröna 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 försvinner medan en ny skatt på innehav av direkt ägda andelar i fonder infördes (se nedan).

Fondandelsägarnas beskattning

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

De nya skattebestämmelserna för fonder och fondinnehav som trädde ikraft 1 januari 2012, innebär att innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder och specialfonder beskattas. Fondandelsägaren ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapital-

underlaget. 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.

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

HÅLLBARHETSINFORMATION

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsfrågor är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar:

Investeringsprocessen handlar i första hand om att finna undervärderade aktier i välskötta företag. Fondens medel investeras inte i ett företag enbart baserat på företagets hållbarhetsarbete, men inför varje investering genomförs en granskning utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Vi tror att företag som drivs på ett hållbart och ansvarsfullt sätt över tid ger bättre avkastning. Hållbarhetsfrågor är därmed en integrerad del av investeringsanalysen.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran

Fondbolagets kommentar:

Fonden är en branschfond inom hälso- och sjukvårdssektorn. Fondens medel investeras således inte i oetiska industrier såsom vapen, tobak eller spel.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik, t.ex. FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Fondbolagets kommentar:

Grunden i HealthInvest Partners syn på ansvarsfulla och hållbara investeringar är att fonden inte ska tjäna pengar på företag som brister på ett allvarligt sätt i hållbarhetsfrågor. Investeringar i sådana företag väljs därför bort i investeringsprocessen. Fondbolaget använder en databas från MSCI ESG Research där företag graderas utifrån ett trafiklssystem. Företag som ges lägst betyg ("röd flagg") väljs bort.

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fondbolagets kommentar:

Om fonden är investerad i ett företag som visar sig agera bristfälligt så ska HealthInvest Partners kontakta företaget i fråga för att påverka. Ger inte detta resultat ska fondens innehav avyttras inom 12 månader.

RÄKNEEXEMPEL PRESTATIONSBASERAD AVGIFT

En prestationsbaserad avgift om 20 procent utgår på fondens överavkastning. Överavkastningen är den del av fondens avkastning som överstiger avkastningströskeln. Avkastningströskeln utvecklas med tröskelräntan som utgörs av avkastningen för MSCI World Health Care TRN Index men likställs med andelskursen varje gång som prestationsbaserad avgift tas ur fonden. Eventuell underavkastning i förhållande till avkastningströskeln från tidigare perioder skall kompenseras innan prestationsbaserad avgift debiteras.

I exemplet nedan beskrivs hur den prestationsbaserade avgiften beräknas efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Beräkningen av den prestationsbaserade avgiften är något förenklad.

Exempel:

Period 1: Investerare A tecknar dag 1 andelar till kurs 100,00 kr, vilket också är aktuellt värde för avkastningströskeln per andel. Under de första 30 dagarna så backar fonden 5 procent medan index stiger 2 procent varför ingen prestationsbaserad avgift utgår. Efter 30 dagar så är andelskursen 95,00 kr medan avkastningströskeln samtidigt har stigit till 102,00 kr ($100,00 \times (1+2\%)$).

Period 2: Index och därmed avkastningströskeln fortsätter att stiga medan fonden utvecklas relativt trögt. Efter 225 dagar når dock andelskursen 106,00 kr och överträffar avkastningströskeln som nu är 105,0600 kr efter en indexuppgång på 3 procent ($102,00 \times (1+3\%)$). Fondens överavkastning är således $106,00 - 105,0600 = 0,9400$ kr. Därmed utgår en prestationsbaserad avgift på 0,1880 kr per andel ($20\% \times 0,9400$ kr). Ny andelskurs är 105,8120 kr ($106,00 - 0,1880$). Eftersom prestationsbaserad avgift har utgått så höjs även avkastningströskeln till andelskursen, dvs 105,8120 kr.

Period 3: Fonden underpresterar därefter och har efter ytterligare 100 dagar backat till en andelskurs på 100,00 kr. Index utvecklas också negativt med 2 procent och avkastningströskeln är därmed 103,6958 kr ($105,8120 \times (1-2\%)$). Investerare B tecknar nu andelar till 100,00 kr.

Period 4: Fonden går, efter att B har investerat, starkt och andelskursen stiger på 30 dagar till 107,0000 kr, dvs en avkastning för B på 7% under tidsperioden. Index stiger 4% och avkastningströskeln ligger på 107,8436 kr ($103,6958 \times (1+4\%)$). Därmed drabbas inte andelsägare B av någon prestationsbaserad avgift trots att avkastningen överstiger index, utan kan dra nytta av tidigare perioders underavkastning.

FONDBESTÄMMELSER

§ 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 orrealiserade 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.

FONDBESTÄMMELSER FORTS.

§ 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 likabehandling av andelsägarna tillämpas.

FONDBESTÄMMELSER FORTS.

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

FONDBESTÄMMELSER FORTS.

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 underätta 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 under-tecknad. 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

FONDBESTÄMMELSER FORTS.

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 fråntar 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 underretas 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.



HealthInvest Partners AB
Biblioteksgatan 29, 8 tr
114 35 Stockholm