

FONDBESTÄMMELSER FÖR HANDELSBANKEN MICROCAP NORDEN

§ 1

Fondens rättsliga ställning m m

Fondens namn är Handelsbanken Microcap Norden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fonden riktar sig till de investerare som kan möta kraven på minsta första insättning i fonden.

Fonden består av finansiella instrument vilka inköpts genom det kapital som tillförts fonden av dem som placerat kapital i den och som därigenom gemensamt är ägare till fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. En fondandel är en rätt till så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet dividerad med antalet utelöpande andelar. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Då fonden innehåller andelsklasser bestäms dock värdet av en fondandel med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass (se nedan).

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning, handlas i SEK (A4 SEK)
- B) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning, handlas i EUR (A4 EUR)
- C) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning, handlas i NOK (A4 NOK)

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på valuta (se vidare under § 9). Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

För närmare förklaring av de inom parentes ovan angivna beteckningarna (A4 SEK osv.) hänvisar fondbolaget till informationsbroschyren. Där finns också ytterligare förklarande information om villkoren för andelsklasserna.

§ 2

Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Handelsbanken Fonder AB, med organisationsnummer 556418-8851, nedan kallat fondbolaget.

§ 3

Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av J.P. Morgan SE - Stockholm Bankfilial, med organisationsnummer 516406-1110, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt tillse:

1. att försäljning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
2. att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
3. att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet till handa, och
4. att medlen i fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4

Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd fond som normalt uteslutande investerar i en portfölj av små bolag i Norden. Fondens inriktning är i övrigt diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi som innebär exkludering av bolag och branscher baserat på hållbarhetsaspekter.

Fondens målsättning är att ge en exponering mot små bolag i Norden som över tid kan komma att utvecklas till större bolag och att därvid på lång sikt överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Nordic 200 Microcap Index. En beskrivning av fondens jämförelseindex återfinns i fondens faktablad.

§ 5

Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper
- i andelar i fonder vars placeringsinriktning innebär placeringar i nordiska överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument
- på konto i kreditinstitut

Fonden investerar i en portfölj av små nordiska bolag. Med ett nordiskt bolag avses att bolaget har sitt säte i Sverige, Norge, Finland eller Danmark eller är upptaget till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i något av dessa länder. Med små bolag avses bolag vars marknadsvärde vid investeringstillfället ej överstiger marknadsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex. Bolagen kan komma att växa sig större men kommer om förvaltaren anser det bäst för fondens avkastningsmöjligheter att behållas i fonden.

Oavsett nämnda kriterium får fonden inneha sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

Fonden kan beroende på marknadsläge, likviditet eller vid stora flöden, placera upp till hela fondförmögenheten i fondandelar, i räntebärande finansiella instrument eller i likvida medel.

Fonden följer Handelsbanken Fonders principer för ansvarsfulla investeringar vilket bl.a. innebär att fonden inte placerar i företag som enligt fondbolagets bedömning är inblandade i produktion eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen och kärnvapen. Fonden placerar inte heller i företag som enligt fondbolagets bedömning bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption och miljö.

Härutöver har fonden hållbarhetskriterier kopplade till kontroversiella verksamheter såsom vapen och krigsmateriel, tobak, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis, pornografi samt fossila bränslen. Mer utförlig information om Handelsbanken Fonders principer för ansvarsfulla investeringar och fondens hållbarhetskriterier finns i informationsbroschyren.

Från tid till annan placerar fonden för sin likviditetshantering i indexbaserade finansiella instrument. I dessa index kan bolag förekomma som fonden enligt sin placeringsinriktning inte får investera i.

För vidare information om fondbolagets hållbarhetsarbete, inklusive en beskrivning av vad som avses med restriktiv hållning hänvisas till fondens informationsbroschyr.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

För förvaltningen av medel i en specialfond gäller 5 kap. lagen om värdepappersfonder, om inte Finansinspektionen har tillåtit undantag. Fondbestämmelserna avviker på följande punkter från gällande lag och föreskrifter i enlighet med undantag meddelade av Finansinspektionen:

Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket 3, tredje stycket samt 22 § lagen om värdepappersfonder får överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent utgöra maximalt 10 procent av fondens värde, under förutsättning att sådana tillgångar från en och samma emittent som har ett högre värde än fem procent uppgår till maximalt 60 procent av fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 20 § första stycket lagen om värdepappersfonder får fonden förvärva aktier med sådan rösträtt att det är möjligt för fondbolaget att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag, dock begränsat till 25 procent av rösterna i ett företag.

Med undantag från FFFS 2013:9, 25 kap. 21 § får fonden låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 100% av fondförmögenheten. Överlåtbara värdepapper motsvarande högst 10 procent av fondförmögenheten får lånas ut till en och samma motpart, under förutsättningen att sådana tillgångar som har ett högre värde än fem procent uppgår till maximalt 60 procent av fondens värde.

Det riskmått som tillämpas på fonden är standardavvikelsen för avkastningen, d v s fondens totala risk. Denna kan variera kraftigt, men målet är att standardavvikelsen över en period om rullande 24 månader skall vara 15-30 procent. Under kortare perioder kan dock den totala risken i fonden ligga såväl under som över detta intervall.

§ 6

Marknadsplatser

Fondens köp och försäljning av fondandelar kan ske direkt med respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag eller AIF-förvaltare. Köp och försäljning av andra finansiella instrument samt börsnoterade fonder (s.k. ETF:er) kan ske på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES, på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten samt på MTF:er eller liknande marknadsplatser.

§ 7

Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del kan placeras i andelar i andra fonder enligt § 5 ovan.

§ 8

Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden. Fondens värde beräknas varje bankdag.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadspriser från en aktiv marknad. Om sådana inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som bolaget på objektiv grund fastställer. En sådan objektiv grund kan bl.a. vara liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste perioden, tidigare marknadspris för instrumentet, marknadspriser från ex. market maker eller mäklare eller s.k. referensvärdering,
- likvida medel,

- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende fonden.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering för de fall ett pris från en aktiv marknad saknas. Till grund för den särskilda värderingen kan läggas bl.a. följande: priser från icke aktiv marknad eller observerbara priser från ex. market maker eller mäklare, anskaffningsvärdet, nyligen genomförda transaktioner, bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet, referensvärdering, diskonterade kassaflöden, kapitalandel av det egna kapitalet.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering för det fall ett pris från aktiv marknad saknas. Till grund för den särskilda värderingen kan läggas bl.a. följande: priser från icke aktiv marknad eller observerbara priser från ex. market maker eller mäklare, referensvärdering, värdering på grundval av de ingående tillgångarnas/beståndsdelarnas marknadsvärde eller ett värde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes).

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

§ 9

Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljnings- respektive inlösenkurs för en fondandel uppgår till fondandelens värde på dagen för försäljning eller inlösen beräknat enligt § 8.

Med undantag från 4 kap. 13 § 1 st. lagen om värdepappersfonder kan begäran om försäljning och inlösen av andelar i fonden ske månatligen enligt de regler och anvisningar som anges i informationsbroschyren. Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs offentliggörs på fondbolagets webbplats www.handelsbanken.se/fonder, senast tre bankdagar efter varje månadsskifte.

Måste medel för inlösen införskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt.

Med bankdag avses dag som inte är lördag, söndag eller annan helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag och då banker i Sverige allmänt håller öppet.

Försäljning och inlösen sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd fondandelskurs.

För att undvika att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga fondandelsägare optimalt sätt, har fondbolaget rätt att besluta om stängning av fonden, vilket innebär att försäljning av nya andelar upphör. Beslut om sådan stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som överskrider den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning. Denna kapitalgräns anges i fondens informationsbroschyr. Beslut om stängning av fonden kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast samma dag som beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs.

Fondbolaget äger rätt att besluta om upphävande av försäljningsstopp. Fondbolagets beslut om öppning av fonden ska likaledes kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast samma dag som försäljning av nya

andelar återupptas. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden tillkännages på fondbolagets hemsida.

Begäran om försäljning eller inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Fonden består av följande andelsklasser:

A) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning, handlas i SEK (A4 SEK)

I andelsklassen är minsta första insättning tvåhundrafemtio tusen (250 000) SEK. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i SEK.

B) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning, handlas i EUR (A4 EUR)

I andelsklassen är minsta första insättning tjugofemtusen (25 000) EUR. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i EUR.

C) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med minsta första insättning, handlas i NOK (A4 NOK)

I andelsklassen är minsta första insättning tvåhundrafemtio tusen (250 000) NOK. Försäljning och inlösen av andelar i andelsklassen sker i NOK.

§ 10

Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning 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 andelsägarnas lika rätt.

§ 11

Avgifter och ersättning

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas av fonden.

Andelsklasserna A), B) och C)

Ersättningen till fondbolaget får högst uppgå till 1,85 procent per år.

I fondens informationsbroschyr finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de värdepappersfonder och motsvarande fondföretag, specialfonder och AIF:er i vars fondandelar fondens medel placeras.

På ersättningarna kan vid varje tidpunkt tillkomma gällande mervärdesskatt.

§ 12

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning i andelsklasserna A), B) och C). All avkastning på fondens medel så som utdelning, ränta investeras i enlighet med dessa fondbestämmelser.

§ 13

Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fondbolaget och fonden är kalenderår.

§ 14

Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och kostnadsfritt tillställas samtliga fondandelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och kostnadsfritt tillställas samtliga fondandelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande.

Ändringen ska offentliggöras av fondbolaget i nästkommande årsberättelse eller halvårsredogörelse och i övrigt på sätt Finansinspektionen bestämmer samt hållas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15

Pantsättning

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare
2. vem som är panthavare
3. antalet fondandelar och vilken andelsklass som omfattas av pantsättningen
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget ska i registret över fondandelsägare ta in uppgift om pantsättningen.

Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om uppgiften i registret att hans fondandel i fonden pantsatts. När pantsättningen upphört, ska fondbolaget - efter anmälan från panthavaren - ta bort uppgiften om pantsättningen ur registret.

§ 16

Ansvarsbegränsning

Av 8 kap. 28-31 §§ lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder framgår bl.a. följande. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Av 9 kap. 22 § lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder framgår att reglerna i 3 kap. 14-16 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska tillämpas på förvaringsinstitut för specialfonder.

Om förvaringsinstitutet eller den som depåförvarar finansiella instrument på förvaringsinstitutets uppdrag har förlorat finansiella instrument ska institutet enligt 3 kap. 14 § lagen om värdepappersfonder utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för specialfondens räkning. Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt att kompensera enligt ovan om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Om fondandelsägarna tillfogats annan skada än sådan som avses i föregående stycke genom att förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare uppsåtligen eller av oaktsamhet har överträtt denna lag eller andra författningar som reglerar verksamheten, ska institutet enligt 3 kap. 15 § lagen om värdepappersfonder ersätta skadan. Enligt 3 kap. 16 § samma lag fråntas ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten enligt 3 kap 6 § samma lag inte förvaringsinstitutet dess

ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Detta gäller även om uppdragstagaren har vidaredelegerat uppgifter enligt lagen om värdepappersfonder till annan uppdragstagare.

Utan att frånga och vid tillämpningen av vad som stadgas i 8 kap. 28 -31 §§, 9 kap 22 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder jämfört med 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder gäller nedanstående.

I fråga om samtliga på förvaringsinstitutet respektive fondbolaget ankommande åtgärder gäller att förvaringsinstitutet och fondbolaget inte svarar för 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 respektive fondbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Annan skada som tillfogats fondandelsägare ska inte ersättas av förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, om inte förvaringsinstitutet/fondbolaget uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet/fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, värdepapperscentral eller annan registerförare, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster. Inte heller svarar förvaringsinstitutet/fondbolaget för skada som orsakats av uppdragstagare som förvaringsinstitutet/fondbolaget med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat eller, när det gäller förvaringsinstitutet, som anvisats av fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, fondandelsägarna i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i sjätte stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet eller fondbolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är förvaringsinstitutet eller fondbolaget inte skyldig att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tidpunkt gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av två procentenheter.

Är förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, till följd av omständigheter som anges i sjätte stycket, förhindrad att ta emot betalning, har förvaringsinstitutet respektive fondbolaget, för den tid under vilket hindret föreläggat, rätt till ränta enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

§ 17

Tillåtna investerare m.m.

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller annan författning, (ii) att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller (iii) att fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse. Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (såsom U.S. Person definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933, i vid var tid gällande lydelse). Om fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har fondbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning. För mer information om tillåtna investerare, se fondens informationsbroschyr.