

Fondbestämmelser för Öhman Sweden Micro Cap

§1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Öhman Sweden Micro Cap (nedan "Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan "LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i §2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden och beslutar om den egendom som ingår i fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Inte utdelande, högsta avgift 1,50 procent
- B) Utdelande, högsta avgift 1,50 procent
- C) Inte utdelande, högsta avgift 1 procent, med särskilda villkor för distribution.

Andelsklasserna innebär att värdet av en fondandel i andelsklass A, B och C kommer att skilja sig åt beroende på olika rätt till utdelning och olika ersättning till fondbolaget (se vidare under §§ 9, 11 och 12).

Omföring av andelar mellan andelsklasser

En andelsägare kan inte med samma medel samtidigt uppfylla villkoren för två olika andelsklasser. Detta innebär att andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass C när villkoren för innehav i andelsklass C är uppfyllda. På motsvarande sätt gäller att andelar i andelsklass C ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass C inte längre föreligger. Det ovan nämnda gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos fondbolaget. Omföring föranleder inte någon förändring med avseende på utdelningsvillkor.

§2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av E. Öhman J:or Fonder AB, organisationsnummer 556050-3020, nedan kallad "Fondförvaltaren".

§3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondförvaltaren och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondförvaltaren som avser Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att:

- a) försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser;
- b) fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser;
- c) tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet till handa; och
- d) medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser.

§4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på små och medelstora bolag i Sverige, med begränsad möjlighet att placera i andra nordiska länder.

Målet med förvaltningen av Fondens medel är att på lång sikt uppnå en god värdetillväxt.

§5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens aktieplaceringar är inriktade på små och medelstora bolag, vilka definieras som bolag som vid förvärvstillfället har ett marknadsvärde som högst motsvarar en halv (0,5) procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq OMX Stockholm (Stockholmsbörsen).

Fondens aktieplaceringar ska ha svensk anknytning genom bolagens hemvist eller genom notering på svensk marknadsplats. Fondens medel får dock upp till 10 procent av Fondens värde även placeras i aktier med annan nordisk anknytning genom bolagens hemvist eller genom notering på annan nordisk marknadsplats.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföras till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Högst 10 procent av Fondens värde får placeras i fondandelar.

§6 Marknadsplatser

Fondens placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ska vara:

- a) upptagna till handel på en reglerad marknad enligt 5 kap. 3 § LVF eller en motsvarande marknad utanför EES; eller
- b) föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens placeringar i derivatinstrument ska vara föremål för omsättning på en reglerad marknad enligt 5 kap. 3 § LVF.

Fondbestämmelser för Öhman Sweden Micro Cap

Fondens medel får vidare placeras i överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen av värdepapperet i fråga avses att handlas på sådan marknadsplats som anges i första stycket i denna punkt 6 samt i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument och OTC-derivat i enlighet med vad som anges i punkten 7 nedan.

§7 Fondens särskilda placeringsinriktning

a) *Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument*

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper), dock högst med 10 procent av Fondens värde.

b) *Användning av derivatinstrument*

Vid förvaltningen av Fonden får derivatinstrument användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att:

- i) minska kostnader och risker i förvaltningen, eller
- ii) för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i Fonden.

c) *OTC-derivat*

Fondförvaltaren får för Fondens räkning ingå derivatkontrakt direkt med en motpart, s.k. OTC-derivat, enligt bestämmelserna i 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

d) *Övriga förvaltningstekniker och instrument*

Vid förvaltningen av Fonden får även sådana tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 användas för att skapa hävstång i Fonden.

§8 Värdering

Fondens värde beräknas varje bankdag (nedan "**Värderingsdag**").

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser Fonden dras av från Fondens tillgångar, varvid hänsyn tas till eventuellt beräknad latent skatteskuld.

Fondandelsvärdet beräknas genom att Fondens värde delas med antalet utelöpande fondandelar.

De finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. den vid värderingstillfället senast kända betalkursen. Om sådant värde inte föreligger, sker värderingen till den vid värderingstillfället senast kända köpkursen. Om inte heller något sådant värde föreligger får finansiella instrument upptas till det värde som Fondförvaltaren på objektiv grund beslutar.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde

på objektiva grunder efter särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs följande faktorer i vederbörande ordning:

- a) marknadspriser från icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor,
- b) diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering),
- c) andra finansiella instrument eller index upptagna till handel med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- d) volatiliteten i det finansiella instrumentet och /eller
- e) kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

OTC-derivat värderas enligt vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende part.

§9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Köp och inlösen kan i normalfallet ske varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för köp och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som anges i § 6 som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Andelsklass C är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om någon av investeringstjänsterna mottagande och vidarebefordran av order eller utförande av order enligt 2 kap. 1 § 1 och 2, portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § 4 eller investeringsrådgivning enligt 2 kap. 1 § 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden och där inte någon distributionsersättning (se nedan) utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där inte någon distributionsersättning (se nedan) till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från fondbolaget.

Investeringsrådgivning och portföljförvaltning i fondbolaget

Andelsklass C är inte tillgänglig för investerare som inom ramen för avtal med fondbolaget avseende någon av investeringstjänsterna portföljförvaltning eller investeringsrådgivning investerar i fonden.

Distributionsersättning och plattformavgift

Med distributionsersättning avses sådan ersättning som baseras på uttagen förvaltningsavgift i fonden där fondbolaget tar ut förvaltningsavgiften och betalar en viss andel av densamma till distributören. Ersättningar som syftar till att betala för en plattformstjänst, där fonden erhåller tillträde till en plattform för handel och avgiften baseras på värdet av de fondandelar som finns registrerade hos plattformen, anses härvid inte utgöra distributionsersättning (plattformavgift). Plattformavgift erläggs

Fondbestämmelser för Öhman Sweden Micro Cap

av fondbolaget för plattformens tillgängliggörande av fondandelarna genom investeringstjänsterna mottagande och vidarebefordran av order eller utförande av order enligt 2 kap. 1 § 1 och 2 lagen om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering.

Begäran om köp av fondandelar görs genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto. Begäran om inlösen ska ske skriftligen, eller på motsvarande sätt som fondbolaget i förväg har godkänt, hos fondbolaget. Begäran om köp och inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det. Köp och inlösen sker till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om köp respektive inlösen. Uppgift om köp- och inlösenpris beräknat enligt § 8 finns tillgängligt hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan. Om begäran om köp eller inlösen inkommer till fondbolaget när fonden är stängd enligt denna bestämmelse eller i enlighet med § 10 fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag. Tidpunkten för inlösen kan komma att förskjutas om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av tillgångar i fonden.

Uppgifter om bryttider för begäran om köp respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren.

§10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fondförvaltaren har rätt att stänga Fonden 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 fondandelsägarnas lika rätt.

§11 Avgifter

Ur fondens medel betalas ersättning till

- Fondbolaget för förvaltning och administration. Ersättningen utgår i form av en fast avgift baserad på fondens värde. Avgiften, som beräknas dagligen, uttas av fondbolaget vid utgången av varje månad.
- Förvaringsinstitutet för administration och förvaring av fondens tillgångar och andra tjänster som förvaringsinstitutet utför enligt LVF.
- Finansinspektionen för kostnader avseende tillsynsverksamhet enligt LVF.
- Revisionsbyrå för revision av fonden.

Andelsklass A och B

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammanlagt högst uppgå till 1,5 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande.

Andelsklass C

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammanlagt högst uppgå till 1 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande.

Den gällande fasta avgiften framgår av informationsbroschyren.

Utöver vad som anges ovan tillkommer kostnader för courtage, skatt m.m. vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument.

Dessa kostnader belastar fonden. Information om avgifter i underliggande fonder finns i informationsbroschyren.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt och andra skatter.

§12 Utdelning

Fondandelar av andelsklass A och C lämnar ingen utdelning till fondandelsägarna.

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdagen"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget. Utdelningen an knyter till Fondens resultat under det föregående räkenskapsåret, men Fondbolaget får fatta beslut om utdelning från Fonden som enbart baseras på Fondens värde.

Utdelningen ska motsvara Fondens avkastning under föregående räkenskapsår, varvid avkastningen beräknas som summan av de utdelningar och ränteintäkter som redovisas i Fondens resultaträkning för föregående räkenskapsår. Efter räkenskapsårets utgång fastställer Fondbolaget avkastningen genom att dividera summan av de nyss nämnda intäkterna med Fondens genomsnittliga värde under räkenskapsåret. Avkastningen uttrycks som ett procenttal med två decimaler. Därefter fastställer Fondbolaget per Avstämningsdagen ett utdelningsbelopp per fondandel. Detta belopp beräknas genom att den fastställda avkastningen multipliceras med fondandelskursen för andelsklass B per Avstämningsdagen.

Utdelningen får högst uppgå till tio procent av värdet på fondandelarna av andelsklass B per Avstämningsdagen.

Om ovanstående beräkningar leder till en utdelning som understiger tre procent av värdet på fondandelarna av andelsklass B per Avstämningsdagen får Fondbolaget besluta att utdelning ändå ska lämnas med ett belopp som motsvarar tre procent av fondandelsvärdet.

Fondbolaget gör avdrag för skatt på utdelning efter vad som föreskrivs i lag. För resterande belopp skall Fondbolaget förvärva nya fondandelar för andelsägarnas räkning. Varje fondandelsägare skall härvid erhålla det ytterligare antal andelar som svarar mot det belopp som tillkommer denne. På andelsägares skriftliga begäran skall utdelningen, efter eventuellt avdrag för skatt, i stället utbetalas till bankkonto som tillhör andelsägaren. Sådan begäran om utbetalning skall skriftligen tillställas Fondbolaget senast före april månads utgång respektive år.

Fondbestämmelser för Öhman Sweden Micro Cap

§13 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår omfattar tiden 1 januari - 31 december.

§14 Årsberättelse och halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelser

Fondförvaltaren ska för Fonden upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Årsberättelsen ska avlämnas senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång och halvårsredogörelsen senast två månader efter rapportperiodens utgång. På begäran ska årsberättelse och halvårsredogörelse skickas kostnadsfritt till andelsägare i Fonden. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska efter avlämnande hållas tillgängliga hos Fondförvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelser beslutas av Fondförvaltarens styrelse. Sedan beslutet godkänts av Finansinspektionen ska det hållas tillgängligt hos Fondförvaltaren och tillkännages på sätt som Finansinspektionen föreskriver.

§15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel, för vilken pantsättaren är registrerad i fondandelsägarregistret, ska skriftligen anmälas till Fondförvaltaren. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondförvaltaren registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Panthavare ska skriftligen underrätta Fondförvaltaren om upphörd pantsättning.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtaren ska skriftligen underrätta Fondförvaltaren om överlåtelsen med angivande av vem som är överlåtare respektive förvärvare samt vilka fondandelar som omfattas av överlåtelsen. Förvärvaren av fondandelarna är skyldig att lämna Fondförvaltaren upplysningar enligt de villkor som gäller vid investerares köp av fondandelar enligt § 9 ovan.

Vid handläggning av pantsättning respektive av överlåtelse tar Fondförvaltaren ut en avgift om högst 1 000 kronor.

§16 Ansvarsbegränsning

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 uppsåtligt eller av oaksamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

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 akt-samt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Om en andelsägare tillfogas skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna, ska Fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett Fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, ska institutet ersätta skadan.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Det-samma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonden.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår inte någon dröjsmålsränta.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarrens rätt till skadestånd enligt 2 kap 21 § och 3 kap 14-16 §§ LVF.

§17 Informationsskyldighet

Fondandelsägare ska på begäran av Fondförvaltaren tillhandahålla Fondförvaltaren all sådan information som Fondförvaltaren behöver för att fullgöra sådana skyldigheter som åvilar eller åläggs Fondförvaltaren enligt svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut (såsom skyldigheter gäl-

Fondbestämmelser för Öhman Sweden Micro Cap

lande kundidentifiering och avlämnande av kontrolluppgifter till skattemyndigheter, etc.).

Om andelsägaren inte lämnar Fondförvaltaren sådan information som avses i föregående stycke får Fondförvaltaren lösa in andelsägarens andelar i Fonden. Sådan inlösen får ske även mot andelsägarens bestridande samt för den händelse Fondförvaltaren inte lyckas få information från andelsägaren på grund av att andelsägaren inte kan nås på den adress, som andelsägaren har uppgivit för Fondförvaltaren eller, beträffande andelsägare som är bosatta i Sverige, den adress under vilken andelsägaren är registrerad i offentligt register för folkbokföring, bolagsregister, etc.

§18 Tillåtna investerare

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondförvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondförvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondförvaltaren har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondförvaltaren får lösa in andelsägares andelar i Fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att Fondförvaltaren på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondförvaltaren som Fonden eller Fondförvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av likvid för inlösta fondandelar enligt § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 18.