

# Swedbank Robur Microcap

## § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Swedbank Robur Microcap.

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

En specialfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. AIF-förvaltaren (se § 2) företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.

Fonden riktar sig till allmänheten.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Swedbank Robur Fonder AB, org. nr. 556198-0128, nedan kallat AIF-förvaltaren.

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet för fonden är Swedbank AB (publ), org. nr. 502017-7753, nedan kallat förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa AIF-förvaltarens instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och dessa fondbestämmelser.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som huvudsakligen placerar i ett koncentrerat urval av små företag i Norden med tonvikt på Sverige. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och inte inriktad på någon speciell bransch.

Målsättningen är att fonden långsiktigt överträffar den allmänna värdeutvecklingen på aktier i små företag i Norden med tonvikt på Sverige.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

### § 5.1 Allmänt

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut.

Fonden placerar i finansiella instrument som vid investeringstillfället antingen handlas på nordiska marknadsplatser eller är utgivna av företag som har sitt säte i Norden.

Fonden får placera i företag vars marknadsvärde vid utgången av kalendermånaden närmast före investeringstillfället uppgår till högst 0,1 procent av den svenska aktiemarknadens totala marknadsvärde, något som beskrivs närmare i informationsbroschyren.

Fonden följer AIF-förvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar. Mer information avseende AIF-förvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar finns i fondens informationsbroschyr.

### § 5.2 Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Fonden får placera upp till 20 procent av fondens värde i överlåtbara värdepapper utgivna av en och samma emittent. Det sammanlagda värdet av de innehav som vart och ett överstiger fem procent av fondens värde får inte överstiga 60 procent av fondens värde. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket 3 LVF.

Fonden får placera upp till 20 procent av fondens värde i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får därtill placera på handelsplattform (MTF) som uppfyller kraven i artikel 50(1)(b) i UCITS-direktivet (dvs. marknaden ska vara belägen inom EU, fungera fortlöpande samt vara erkänd och öppen för allmänheten), dock högst 40 procent av fondens värde så länge tillgångar på handelsplattform (MTF) räknas som tillgångar enligt 5 kap. 5 § LVF. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 5 § första stycket LVF.

Fonden får förvärva aktier med sådan rösträtt som gör det möjligt för AIF-förvaltaren att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag, dock begränsat till 20 procent av rösterna i ett företag. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 20 § första stycket LVF.

Fonden får placera i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument för att effektivisera likvidhanteringen samt tillfälligtvis om AIF-förvaltaren med hänsyn till marknadsläget anser det nödvändigt.

### § 5.3 Fondandelar

Fonden får placera 10 procent av fondens värde i fondandelar.

### § 5.4 Risknivå och riskmått

AIF-förvaltaren eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande 24-månadersperiod, ska vara mellan 10 och 30 procent.

Den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanligt marknadsklimat eller extraordinära händelser.

## § 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten, t.ex. handelsplattform (MTF).

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får använda derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat) under förutsättning att underliggande

tillgångar utgörs av eller hänför sig till de tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

## § 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadspriser. Om sådant inte kan erhållas, eller är missvisande enligt AIF-förvaltarens bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som AIF-förvaltaren på objektiv grund fastställer. Sådan objektiv grund är t.ex. tidigare marknadspris för instrumentet eller pris vid nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till AIF-förvaltaren,
- 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 följande:

- marknadspris från en aktiv marknad,
- om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärde fastställas genom någon av metoderna nedan:
  - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
  - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
  - på grundval av kurser som ställs av en s.k. market maker,
  - om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. kassaflödesanalys.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- marknadspris från en aktiv marknad,
- om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
  - på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde,

- på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är beroende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

### § 9.1 Allmänt

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar sista bankdagen varje kalenderkvartal. Närmare information om bryttider vid försäljning och inlösen av fondandelar finns i fondens informationsbroschyr. Om begäran har kommit in senare än sådan bryttid verkställs begäran vid utgången av nästa kvartal.

Fonden är dock ej öppen för försäljning 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. Försäljning och inlösen kommer i ett sådant fall i stället att ske den första bankdagen då hindret har upphört.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger det. Försäljning av fondandelar sker till ett minsta belopp av 100 000 kronor per andelsägare.

Värdet av fondandel beräknas normalt per den sista bankdagen varje kvartal av AIF-förvaltaren. Efter som AIF-förvaltaren offentliggör fondandelsvärdet varje kvartal, och inte minst en gång i veckan, har fonden undantag från 4 kap. 10 § LVF. AIF-förvaltaren beräknar ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i denna bestämmelse andra stycket och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris finns normalt tillgänglig hos AIF-förvaltaren senast den 25:e i månaden efter försäljnings- respektive inlösendagen.

Uppgift om indikativt fondandelsvärde finns tillgänglig hos AIF-förvaltaren senast en vecka före den sista dag för begäran om försäljning eller inlösen som anges i denna bestämmelse första stycket.

### § 9.2 Stängning av fonden p.g.a. optimal förvaltningsvolym

I syfte att undvika att fondens förvaltade kapital blir så stort att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga andelsägare optimalt sätt har AIF-förvaltaren rätt att besluta om stängning av fonden som innebär att försäljning av nya andelar inte kan ske. Sådant beslut om stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital överstiger en av

AIF-förvaltaren bedömd kapitalgräns för en optimal förvaltning. Den av AIF-förvaltaren bedömda kapitalgränsen för en optimal förvaltning framgår av fondens informationsbroschyr.

Beslut om stängning av fonden ska kommuniceras senast 20 dagar före den dag beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs.

AIF-förvaltaren kan i samband med beslutet om stängning av fonden besluta om ett högsta belopp för försäljning av fondandelar fram till dess att beslutet om stängning av fonden trätt i kraft. Vid eventuell överteckning ska tilldelning av nya andelar ske utifrån den ordning i vilken begäran har kommit in.

Beslut om öppning av fonden ska kommuniceras senast 40 dagar före den dag beslutet ska träda i kraft och fonden öppnas.

### § 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen 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 fondens medel ska ersättning betalas till AIF-förvaltaren för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 2,25 procent per år av fondens värde och beräknas kvartalsvis.

Vid inlösen av fondandel kan tas ut en avgift på högst fem (5) procent av fondandelsvärdet som tillfaller fonden.

Kurtage, andra kostnader och skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument samt ersättning till leverantörer av analystjänster och motsvarande tjänster belastar fonden.

### § 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel inte utdelning till dess andelsägare.

För det fall AIF-förvaltaren beslutar om att utdelning ska ske så ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastningen på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på fondens medel. Utdelning sker under perioden oktober till och med december året efter räkenskapsåret. AIF-förvaltaren kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska ske en extrautdelning. Utdelning tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För utdelning ska AIF-förvaltaren, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – istället utbetalas till andelsägaren.

Huruvida fonden lämnar utdelning eller inte framgår av fondens informationsbroschyr.

### § 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

För fonden ska AIF-förvaltaren lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### § 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen godkänner pantsättningen som sedan AIF-förvaltaren skriftligen underrättas om. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. AIF-förvaltaren ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att AIF-förvaltaren erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

Vid handläggning av pantsättning kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 500 kronor.

### § 16 Ansvarsbegränsning

AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet har enligt LAIF visst ansvar för skador som de har vållat fonden eller fondandelsägare. I övriga fall gäller följande ansvarsbegränsning.

AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet om de varit normalt akt-samma. AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat (förvaringsinstitutet har dock ansvar för förlust av finansiellt instrument om förlusten inte är hänförlig till en force majeure-händelse enligt 9 kap. 22 § LAIF och 3 kap. 14 § lagen om värdepappersfonder). AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsin-

stitutet. Föreligger hinder för AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

### **§ 17 Tillåtna investerare**

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 föreskrift, (ii) att fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren 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 (som det definieras i vid var tids gällande Regulation S till United States Securities Act 1933).

Om AIF-förvaltaren bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har AIF-förvaltaren 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.