

# Fondbestämmelser Enter Småbolagsfond

December 2018

## § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Småbolagsfond ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför 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. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – fast avgift om 1,60 procent.

Andelsklass B – fast avgift om 0,85 procent samt prestationsbaserad avgift om 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX). Fonden tillämpar high watermark-principen.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna, om inte annat anges nedan.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB ("Bolaget"), organisationsnummer 556573-5114.

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer Bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat;

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden,  
att utöva viss kontroll över Bolaget,  
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till,  
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar i små och medelstora företag vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas främst på den svenska men även på övrig nordisk aktiemarknad, reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

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

### 1. Aktierelaterade värdepapper

Fondens medel kommer att vara placerad i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitteras av företag som har sitt säte i Norden.

Lägst 90 procent av dessa placeringar skall ske i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället, utgör högst 1,25 procent (1,25 %) av svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Mer information redovisas i Fondens Informationsbroschyr.

### 2. Penningmarknadsinstrument

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i svenska statsskuldsväxlar.

### 3. Fondandelar

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i fondandelar enligt 5 kap. 15 § LVF.

### 4. Derivatinstrument

Fondens medel får placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,  
- finansiella index,  
- räntesatser,  
- växelkurser, eller  
- utländska valutor.

Köp och försäljning i derivatinstrument avser dels standardiserade index- och ränteterminer, dels köp av standardiserade sälloptioner.

Derivatinstrument kan komma att användas för att minska aktieexponeringen som ett alternativ till att sälja enskilda innehav.

Upp till 10 procent av Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige inom EU, EFTA eller i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.

Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt, vilket innebär att Fondens innehav från tid till annan kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher och regioner.

## § 6 Särskilt om vilka marknadsplatser Fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande inom och utom EES som framgår av 5 §.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat enligt 5 kap 12 § andra stycket LVF, som ett led i placeringsinriktningen.

## § 8 Värdering

Fondens värde för respektive fondandel bestäms med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Fondens värde beräknas dagligen som Fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

### Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen. Om kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Bolagets bedömning

ska värdering ske till den kurs som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på pris som exempelvis erhålls från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market-maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (boksłutsvärdering).

2. Bankmedel och övriga likvida medel  
3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter  
4. Övriga fordringar

### Summa tillgångar

### Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)  
2. Skatteskulder  
3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter  
Exempel på upplupna kostnader:  
upplupen förvaltningsersättning  
4. Övriga skulder

### Summa skulder

Fondförmögenhet per fondandel beräknas som nettoförmögenheten delat på antalet utestående fondandelar.

Fondandelens värde beräknas av Bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag.

### Värderingsprincip för OTC derivat

Marknadsvärde för OTC derivat ska baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos Bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning.

Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen ska ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar ska dessutom likvidbeloppet vara bokfört på Fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras i dagstidningar och kan även på begäran erhållas av Bolaget.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i Fondens andelsägareregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för

rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, ska försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, investera och andelsägare om åtgärden, helt eller delvis avvakta med inlösen om det föreligger särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till andelsägarnas intresse. Inlösen ska i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

Lägsta belopp för Bolagets förstagångsförsäljning (andelsägarens köp) av andelar är 25 000 SEK.

### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde 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 ersättningar

Nedan anges fasta avgifter för båda andelsklasserna samt prestationsbaserad avgift för Andelsklass B.

#### Andelsklass A

Fondens högsta avgift är 1,60 procent för Andelsklass A per år av Fondens värde. I avgiften (fast avgift) ingår ersättning till Bolaget för dess förvaltning och administration av Fonden samt dess kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen till Bolaget belastar dagligen Fondens värde. Kostnaden till förvaringsinstitutet, tillsynsmyndighet och för revision redovisas löpande i Fonden under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

#### Andelsklass B

Fondens högsta avgift är 0,85 procent för Andelsklass B per år av Fondens värde.

I avgiften (fast avgift) ingår ersättning till Bolaget för dess förvaltning och administration av Fonden samt dess kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen till Bolaget belastar dagligen Fondens värde. Kostnaden till förvaringsinstitutet, tillsynsmyndighet och för revision redovisas löpande i Fonden under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Prestationsbaserad ersättning till Bolaget som kan komma att utgå beräknas dagligen.

Avgiften tas ur Fonden vid utgången av varje månad. Avgiften uppgår till 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX) (Avkastningströskeln). Avgiften beräknas efter det att den fasta avgiften tagits ur Fonden. Fondens avkastning beräknas efter avdrag för fast och prestationsbaserad avgift till Bolaget.

Prestationsbaserad avgift kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX) och

2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhämtats (high watermark-principen).

Den prestationsbaserade avgiften beräknas från den tidpunkt som Fonden senast uppfyllde ovan nämnda kriterier fram till aktuell beräkningsdag.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas på fondnivå (kollektivt) för Andelsklass B. Någon individuell beräkning för varje enskild fondandelsägare sker inte. Detta kan medföra att vissa andelsägare som begär inlösen kan komma att ha betalat prestationsbaserad avgift utan att ha erhållit en avkastning överstigande Avkastningströskeln. Om en andelsägare i sådana fall begär inlösen av andelar kan andelsägaren inte efter inlösen tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen eller den erlagda prestationsbaserade avgiften. På motsvarande sätt kan en andelsägare komma att ha erlagt en lägre prestationsbaserad avgift än 20 procent av överavkastningen om andelsköpen sker efter en period då Fonden haft en sämre avkastning än fondens jämförelseindex. Prestationsbaserad ersättning kan utgå även om fondens avkastning är negativ, men överstiger avkastningen för jämförelseindex (Avkastningströskeln).

I informationsbroschyren finns ett räkneexempel som visar beräkning vid olika tidpunkter.

Den resultatbaserade avgiften avrundas till kronor.

För båda Andelsklasserna gäller att transaktionskostnader (som till exempel courtage) belastas Fonden.

Om en fondandel i Andelsklass A eller Andelsklass B innehafts kortare tid än 30 dagar kan inlösenpriset (andelsägarens försäljningspris) minska med två procent av NAV den dag då transaktionen genomförs (handelsdag). Den avgift som belastas respektive andelsägare tillfaller Fonden oavsett andelsklass.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

### § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

### § 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

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

Halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden ska hållas tillgängliga hos Bolaget inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse och årsberättelse kommer att skickas till de andelsägare som inte har av sagt sig detta.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### § 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska anmälas skriftligen till Bolaget. Av underrättelsen ska framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen fondandelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägareregistret. Panthavaren ska skriftligen underrätta Bolaget om upphörd pantsättning.

### § 16 Ansvarsbegränsning

Bolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvarigt 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 Bolaget och förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt. Bolaget och

förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Bolaget och förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Bolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Bolaget, andelsägare i fonderna eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Bolaget och förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget och förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Bolaget och förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

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 förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

Om Bolaget till följd av en sådan omständighet ovan är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om Bolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen av fondandelar.

Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § LVF.

### § 17 Övrigt

Fondbestämmelserna kompletteras med informationsbroschyr samt fondfaktblad. Information om Fonden och Bolaget finns på Bolagets hemsida eller kan rekvideras från Bolaget direkt. Informationen lämnas på svenska.

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Bolaget får lösa in andelsägare andelar i Fonden mot andelsägarens bestridande om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Bolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Bolaget som Fonden eller Bolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.