

# Fondbestämmelser Aktiespararna Småbolag Edge

---

## § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Aktiespararna Småbolag Edge, nedan kallad Fonden.

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

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Cicero Fonder AB företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fondbolaget och Fondens verksamhet bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden är ackumulerande, dvs icke utdelande (se § 12 nedan) som handlas i svenska kronor och har en högsta möjlig avgift om 0,5 % per år samt en resultatbaserad avgift (se § 11.1 och 11.2 nedan). Lägsta förstagångsinsättningsbelopp är SEK 500, därefter är minsta insättningsbelopp SEK 100 (se § 9 nedan)

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Cicero Fonder AB, org. nr 556588-8731, nedan kallat Fondbolaget. Förvaltningen av Fonden ska ske så att Fondbolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av SEB AB (publ), org. nr 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutets uppgifter är bland annat att ta emot och förvara Fondens egendom samt tillse att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i överlåtbara värdepapper med inriktning på mindre och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige.

Fondens målsättning är att uppnå en totalavkastning som under en rullande 24-månadersperiod överträffar utvecklingen i fondens jämförelseindex genom att använda både en modellbaserad och en fundamental förvaltning. Förvaltningens faktormodell syftar till att identifiera och rangordna aktier utifrån värde och kvalitetsbaserade faktorer som t ex CROCI (Cash return on Capital Invested). Därefter görs, genom en portföljbaserad analys, slutligen valet av de normalt 30 till 100 aktier som ska ingå i Fonden.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden ska ha exponering mot företag, vars marknadsvärde vid investeringstillfället ej överstiger ett värde motsvarande 50 MDKR på den marknad där aktien är noterad.

Fondens medel får placeras i finansiella instrument som uppfyller Fondens hållbarhetskrav. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut.

Minst 90 procent av fondens värde ska bestå av bolag som vid investeringstillfället inte överstiger 50 MDKR och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller MTF i Norden. Av dessa investeringar ska minst 80 procent ske i aktier, aktierelaterade derivat och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad i Sverige. Fondens placeringsinriktning i övrigt är diversifierad och dess medel är inte riskexponerad mot någon speciell bransch. Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde i fondandelar.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som framgår av 5 kap. 12 § första stycket i lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Värdepapperslån får ges endast mot betryggande säkerhet och på villkor som i övrigt är sedvanliga för marknaden och till eller via värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som äger rätt att ingå sådana avtal och som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ samt är allmänt erkänt på marknaden, Fonden får inte låna ut aktier i större omfattning än vad lagen tillåter.

Som objektiva kriterier i urvalsprocessen används en av fondbolaget utarbetad faktormodell. En revidering av Fondens innehav sker kontinuerligt. Den kvantitativa modellens övriga förutbestämda villkor kan även komma att ändras i förvaltningen om så anses nödvändigt.

Fonden använder standardavvikelse som riskmått.

#### **§ 5.1 Särskilt om Fondens hållbarhetskrav**

Det ställs höga hållbarhetskrav på Fondens placeringar vid fondförvaltningen. Fonden placerar inte i bolag vars verksamhet har mer än fem procent av sin omsättning från tobak, alkohol, vapen, pornografi, spel eller fossila bränslen. Dessutom utesluts bolag som inte respekterar FN:s principer om ansvarsfulla investeringar. Principerna syftar till att inkludera miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i investeringarna. För ytterligare information avseende hållbarhetskraven samt FN:s principer om ansvarsfulla investeringar se Fondens informationsbroschyr.

#### **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

#### **§ 7 Särskild placeringsinriktning**

Fonden äger rätt att investera i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Derivatkontrakt får endast användas i sådan omfattning att Fondens tillgångar kan infria varje faktisk eller potentiell förpliktelse som föreligger eller uppstår vid lösen. Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § i första stycket i lagen om värdepappersfonder.

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § i lagen om värdepappersfonder eller i OTC-derivat. Om det med anledning av innehav i ett godkänt instrument skulle förekomma sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § i lagen om värdepappersfonder eller OTC-derivat i Fonden, ska de avyttras så snart marknaden tillåter.

#### **§ 8 Värdering**

Fondandelsvärdet beräknas fortlöpande av Fondbolaget och fastställs normalt varje bankdag. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar dra av Fondens skulder.

Överlåtbara värdepapper och derivatinstrument som ingår i Fondens tillgångar värderas med ledning av gällande marknadsvärde, dvs senaste betalkurs på marknaden vid värderingstidpunkten. Om betalkurs inte föreligger sker värdering efter senast noterad köpkurs. Om dessa köpkurser inte är relevanta, får värdering ske efter objektiva grunder.

Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra oberoende externa källor.

Likvida medel och kortfristiga fordringar värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Fondens skulder utgörs främst av förvaltningsavgiften. Skulder kan också bestå av ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument, skatteskulder och övriga skulder.

#### **§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar**

Utgivande av fondandelar (fondandelsägares köp) samt begäran om inlösen (fondandelsägares försäljning) sker normalt hos Fondbolaget varje bankdag.

Fondandelar kan endast köpas och lösas in via Cicero Fonder eller via annan extern distributör.

Uppgift om försäljnings- och inlösenpris för fondandel för viss bankdag tillhandahålls senast nästföljande bankdag av Fondbolaget på Fondbolagets webbplats.

Värdet av en fondandel beräknas enligt § 8. Avräkning sker till den kurs som beräknas på försäljnings- respektive inlösendagen. Vid ordertillfället är försäljnings- respektive inlösenpriset för fondandelar okänt för fondandelsägaren.

Limitering vid ordertillfället är inte möjligt.

Begäran om teckning samt likvid måste vara fondbolaget tillhanda senast kl. 14:30 på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag. Begäran om inlösen av fondandelar skall meddelas skriftligen till fondbolaget och vara fondbolaget tillhanda senast kl. 14:30 för att inlösen skall verkställas samma dag. Vid halvdag på Stockholmbörsen gäller senast kl. 12:00 för att teckning eller inlösen skall verkställas samma dag.

Begäran om inlösen som inkommit till Fondbolaget efter tidpunkt som nämns ovan kommer att avräknas påföljande bankdag. Likvid för inlösta fondandelar utsändes från Fondbolaget två bankdagar efter inlösendag.

Om medel för inlösen av fondandelar behöver anskaffas genom försäljning av finansiella instrument i Fonden, ska försäljning ske omgående och inlösen av fondandelar ske snarast möjligt. Om Fondbolaget anser att sådan försäljning skulle kunna skada övriga fondandelsägare i Fonden, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Fonden kan, efter anmälan till Finansinspektionen, komma att stängas för in- och utträde om en betydande del av Fondens tillgångar saknar stängningskurs för innevarande dag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

Lägsta förstagångsinsättningsbelopp är SEK 500 , därefter är minsta insättningsbelopp SEK 100.

#### **§ 10 Extraordinära förhållanden**

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde om 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**

Vid försäljning och inlösen av fondandelar uttas ingen avgift.

§11.1 Fondens fasta högsta avgift där även ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer ingår är 0,5 procent. Denna ersättning beräknas på daglig basis och utbetalas till Fondbolaget löpande under året.

#### **§ 11.2 Prestationsbaserad ersättning**

För fonden gäller att utöver ersättningen enligt § 11.1 utgår en, kollektivt beräknad, prestationsbaserad avgift till fondbolaget om högst 20 procent av fondens överavkastning.

Överavkastningen definieras som den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex. Jämförelseindex definieras som Nasdaq OMX Small Cap Sweden Index (NOMXSCEGI).

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen och uttages, i förekommande fall, dagligen.

Om fonden inte når upp till jämförelseindex skall ingen prestationsbaserad ersättning uttagas förrän tidigare dagars underavkastning har kompenserats. Härvid skall uppräkningsnivå ske med jämförelseindex så att den avkastningsnivå då prestationsbaserat arvode åter kan bli aktuellt, s.k. evig high water mark, dvs. underavkastningen skall ha återvunnits och den aktuella jämförelseindex skall ha tjänats in, även med ränta på ränta.

Det kan inträffa att en andelsägare får betala en prestationsbaserad avgift även om avkastningen, när denne slutligen säljer sina andelar, är sämre än jämförelseindex i fonden. Detta om fonden först går bättre än jämförelseräntan, och avgift betalas, men att fonden därefter går sämre och andelsägaren säljer sitt innehav när värdet på detta har sjunkit.

Transaktionskostnader hänförliga till köp respektive försäljning av finansiella instrument samt ränte- och skattekostnader belastas också Fonden.

**§ 12 Utdelning**

Fonden lämnar ingen utdelning till fondandelsägarna.

**§ 13 Fondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

**§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna**

Fondbolaget ska för Fonden lämna:

- Halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader, inom två månader från halvårets utgång,
- Årsberättelse, inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Halvårsredogörelse och Årsberättelse ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till de fondandelsägare som begärt att få dem. De ska även finnas att tillgå hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Beslutar Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser, ska beslutade ändringar underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutade ändringar ska offentliggöras genom att hållas tillgängliga på Fondbolagets webbplats, hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet, eller på annat sätt som Finansinspektionen beslutar.

**§ 15 Pantsättning och överlåtelse**

Vid pantsättning av fondandelar ska pantsättaren skriftligen underrätta Fondbolaget.

Av pantunderrättelsen ska framgå:

- Vem som är panthavare,
- Vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen,
- Eventuella begränsningar såvitt avser pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i fondandelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget därom.

**§ 16 Ansvar och ansvarsbegränsning**

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser, ska Fondbolaget, enligt 2 kap. 21 § i lagen om värdepappersfonder, ersätta skadan.

Fondbolaget är inte ansvarigt 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 Fondbolaget är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd. Föreigger sådant hinder för Fondbolaget får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget, om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets grova vårdslöshet.

Fondbolaget 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 Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, fondandelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget beträffande värdepapper. I händelse av uppskjuten betalning utgår inte någon dröjsmålsränta.

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

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i fjärde stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget.

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 frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

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

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i fjärde 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 förfalldagen.

Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 3 kap. 14-16 §§ i lagen (2004:46) om värdepappersfonder.