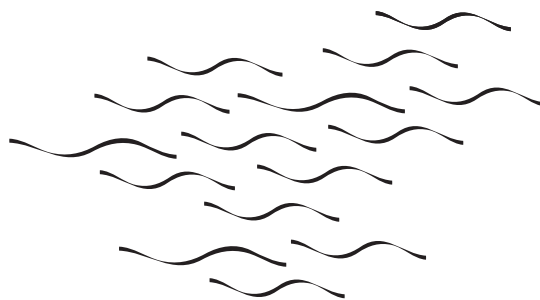


Informationsbroschyr

Lannebo MicroCap

1 februari 2012



Informationsbroschyr för fonden är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2008:11) om investeringsfonder.

Fondbolaget

Lannebo Fonder AB
Organisationsnummer: 556584-7042
Aktiekapital: SEK 1 500 000
Bolagets bildande: 2000-04-11
Ägare: Lannebo & Partners AB
Adress: Box 7854, Birger Jarlsgatan 15, 103 99 Stockholm
Telefon vxl: 08-5622 5200
Telefon kundservice: 08-5622 5222
Fax: 08-5622 5252
Hemsida: www.lannebofonder.se
E-mail: info@lannebofonder.se
Bolagets säte: Stockholm
Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen
Tillstånd att bedriva fondverksamhet: 2000-07-07, oauktorisering 2005-05-02
Tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument: 2008-02-27

Förvaringsinstitut:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm
Bolagets säte: Stockholm
Huvudsaklig verksamhet: Bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Styrelse:

Ordförande:

Anders Lannebo

Styrelseledamöter:

Anna-Karin Eliasson Celsing, VD AKC Råd AB
Ulf Hjalmarsson, VD Hjalmarsson & Partners AB
Göran Rylander, VD EcoCare Sarl
Peter Rönström, förvaltare Lannebo Fonder AB

Ledande befattningshavare:

Göran Espelund, VD
Martin Öqvist, vice VD/administrativ chef
Per Axelson, marknadschef
Johan Ståhl, ansvarig förvaltning
Sebastian Åberg, ansvarig regelefterlevnad och juridik

Revisorer:

Deloitte AB, 113 79 Stockholm
Svante Forsberg är huvudansvarig revisor

Fondbolaget förvaltar följande investeringsfonder:

Lannebo Likviditetsfond
Lannebo Mixfond
Lannebo Småbolag
Lannebo Sverige
Lannebo Sverige 130/30
Lannebo Vision
Lannebo Stiftelsefond
Lannebo Småbolag Select
Lannebo Sverige Select
Lannebo MicroCap
Lannebo MicroCap II

Uppdragsavtal

Lannebo Fonder AB har valt att uppdra åt extern part att upprätthålla den oberoende granskningsfunktionen i företaget. För närvarande innehas detta uppdrag av Deloitte AB med Michael Bernhardt som ansvarig.

Lannebo Fonder AB har uppdragit åt extern part att upprätthålla funktionen för riskhantering. Detta uppdrag innehas för närvarande av Crescore Risk & Compliance Partner AB.

Fondandelsägarregister

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Andelsägares innehav redovisas på årsbesked som även innehåller deklaraionsuppgifter.

Limitering av försäljnings- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder.

Fondbyten

Fondbolaget medger att fondandelar utfärdas innan betalning tillförts en fond enbart i samband med ett byte mellan två av fondbolagets fonder enligt villkoren nedan.

För att ett byte ska vara möjligt krävs att fondbolagets särskilda fondbytesblankett används och är fullständigt ifyllt samt har kommit fondbolaget tillhanda senast vid den aktuella bryttidpunkten.

Vid ett byte mellan våra värdepappersfonder eller Lannebo Stiftelsefond måste bytesblanketten vara oss tillhanda senast klockan 16:00 hela bankdagar och 12:00 halvdagar för att vi ska genomföra bytet (en försäljning av fondandelar i den ena fonden och ett köp i den andra) samma bankdag. Inkommer bytesblanketten senare genomförs bytet nästkommande bankdag.

Vid ett byte från Lannebo Sverige Select eller Lannebo Småbolag Select till någon av våra värdepappersfonder eller Lannebo Stiftelsefond måste bytesblanketten vara oss tillhanda senast kl 16:00 fem bankdagar innan den sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 på halvdagar, för att vi ska genomföra bytet den sista bankdagen i månaden. Inkommer bytesblanketten senare genomförs bytet den sista bankdagen i nästkommande månad.

Särskild information om byten till någon av våra Selectfonder

Vid ett byte till någon av våra Selectfonder kan inte hela bytestransaktionen genomföras samma dag. I stället genomförs bytet under två dagar och slutförs, genom ett köp av fondandelar i den nya fonden, den sista bankdagen i en månad.

Vid ett byte till Lannebo Sverige Select eller Lannebo Småbolag Select från någon av våra värdepappersfonder eller Lannebo Stiftelsefond måste bytesblanketten vara oss tillhanda senast kl 16:00 två bankdagar innan den sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 på halvdagar, för att vi ska slutföra bytet den sista bankdagen i månaden. Inkommer bytesblanketten senare slutförs bytet den sista bankdagen i nästkommande månad.

Det är inte möjligt att genomföra ett byte mellan Lannebo Sverige Select och Lannebo Småbolag Select.

Upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget får sitt tillstånd att bedriva tillståndspliktig rörelse återkallat, träder i likvidation, försätts i konkurs eller vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaltningen av denna tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får sedan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag som godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska investeringsfonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse härom ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt hos fondbolaget om inte Finansinspektionen beviljar undantag i det enskilda fallet.

Skatteregler

Fondens skatt: Den 1 januari 2012 träder nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i investeringsfonder införs.

Fondspararens skatt: Vid utdelning dras preliminärskatt (gäller ej juridiska personer). Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. OBS: kapitalförlust på onoterade fonder får enbart dras av till 70 procent.

De nya skattebestämmelserna för fonder och fondinnehav innebär att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i investeringsfonder införs. Fondandelsägaren ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med 26,3 procent skatt. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Risk och riskhantering

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande, innebärande att investerade pengar kan minska i värde. Normalt är risken högre vid sparande i en ren aktiefond än i en ränte- eller blandfond.

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid sparande i fonder. Uppräkningen är inte uttömmande.

Marknadsrisk

marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i pris, exempelvis priset på en aktie.

Likviditetsrisk

ett värdepapper kan inte omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader.

Valutarisk

värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

Kredit-/motpartsrisk

en emittent eller motpart ställer in betalningarna.

Ränterisk

en räntefonds känslighet för ändrade marknadsräntor.

Operativ risk

risk kopplad till fondbolagets operativa verksamhet, exempelvis IT-system, förvaltare, administration, rutiner m.m.

Lannebo har klassificerat fonderna enligt EU-standarderna för riskklassificering. Varje fond är klassificerad enligt en sjugradig skala, s.k. risk/avkastningsindikator, där 1 innebär lägst risk och 7 högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri. Klassificeringen framgår av respektive fonds faktablad samt i denna informationsbroschyr.

Lannebo Fonders riskkontrollansvarig ansvarar för daglig mätning och kontroll av fondernas risker. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att identifiera, mäta, kontrollera och rapportera riskerna i fonderna enligt de riktlinjer styrelsen har fastställt. Närmare information om riskhanteringen inom Lannebo Fonder finns på www.lannebofonder.se.

Ändring av fondbestämmelser

Ändring i fondbestämmelser får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts skall beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Ändringarna kan påverka fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Skadeståndsskyldighet

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om investeringsfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Distribution

Lannebo Fonder AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över distributörer finns på www.lannebofonder.se

”Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.”

Stängning av fonden

I syfte att undvika att fondens förvaldade kapital kan komma att uppgå till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga andelsägare optimalt sätt, har fondbolaget rätt att besluta om stängning av fonden som innebär att teckning av nya andelar inte kan ske. Sådant beslut om stängning förutsätter att fondens förvaldade kapital uppgår till en storlek som överstiger den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning. Den av fondbolaget fastställda gränsen för en optimal förvaltning uppgår för närvarande till 1300 miljoner kronor.

När den av styrelsen fastställda kapitalgränsen passeras skall detta omedelbart kommuniceras till andelsägarna. Informationen om beslut om stängning skall till-

kännages dels på fondbolagets hemsida dels tillställas samtliga andelsägare till den av fondbolaget registrerade adressen. Beslut om stängning skall verkställas tidigast 20 dagar efter det att beslutet tillkännagivits andelsägarna. Anmälan om försäljning av fondandel som kommit Fondbolaget tillhanda innan den tidpunkt då beslutet om stängning av fonden trätt ikraft, skall behandlas och medföra rätt till försäljning av nya fondandelar enligt ingiven anmälan och gällande fondbestämmelser.

Fondbolagets styrelse skall 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, som dock kan fastställas till lägst 50 miljoner kronor.

Vid eventuell överteckning skall nya andelar tilldelas andelsägare enligt ingiven anmälan och gällande fondbestämmelser inom ramen för av styrelsen fastställda högsta belopp efter tidsprioritet med hänsyn till anmälningarnas ankomsttidpunkt till Fondbolaget.

Anmälningar som inkommer till Fondbolaget efter det att beslut om stängning trätt ikraft fram till dess att Fondbolaget återigen beslutar om en öppning av fonden kommer att åter-sändas tillsammans med information om beslutet och övrig praktisk information. Eventuellt inbetalt belopp kommer att återbetalas till anvisat bankkonto.

När styrelsen beslutat om att åter öppna fonden skall detta omedelbart kommuniceras till andelsägarna. Informationen om beslut om öppning skall tillkännages dels på fondbolagets hemsida dels tillställas samtliga andelsägare till den av fondbolaget registrerade adressen. Beslut om öppning skall verkställas tidigast 30 dagar efter det att beslutet kommunicerats till andelsägarna. Fonden förblir öppen tills dess kapitalgränsen återigen passeras.

Lannebo MicroCap

Sverigeregistrerad specialfond

Målsättning och placeringsinriktning

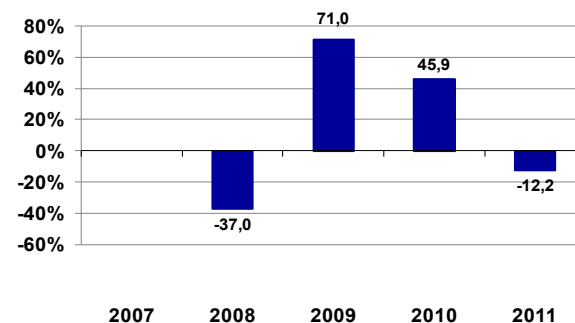
Lannebo MicroCap är en aktivt förvaltd aktiefond (specialfond) med tonvikt på små företag i Norden. Fondens medel skall vara placerade i räntebärande och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarkandsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Med räntebärande överlåtbara värdepapper avses obligationer och andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning. Med aktierelaterade överlåtbara värdepapper avses aktier, andra delägarätter och depåbevis som är utgivna för allmän omsättning. Aktieurval baseras på långsiktig fundamental analys av företag i alla branscher kombinerat med rörlighet i portföljen. Kriteriet för ett företags storlek är dess börsvärde, vilket vid investeringstillfället får uppgå till högst 0,1 procent av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde. I fonden kan ett enskilt innehav utgöra max 25 procent av fondens värde. Fonden skiljer sig från motsvarande värdepappersfonder bl.a. genom en mer koncentrerad aktieportfölj, handel varje kvartal (inlösen en gång per år) och att fonden i särskilda fall, i begränsad omfattning kan använda belåning. Fonden riktar sig till professionella investerare.

Målet för fonden är att genom en aktiv förvaltning oberoende av varje enskild akties vikt i index, uppnå en konkurrenskraftig avkastning.

Handel med derivatinstrument får ske i syfte att effektivisera förvaltningen vilket syftar till att minska kostnader och risker i förvaltningen

Fonden får obegränsat inneha obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade eller garanterade av stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar, under förutsättning att de härrör från minst sex olika emissioner och att inte något av förvärven överstiger 30 procent av fondens värde.

Historisk avkastning



Grafen ovan visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK). Avkastningen är beräknad efter återinvesterad utdelning. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Avkastningen redovisas efter skatt och avgifter. Eventuella försäljnings- och inlösenavgifter är ej medräknade.

Genomsnittlig årsavkastning

Senaste 3 åren 29,7%
Senaste 5 åren u.s.
Senaste 10 åren u.s.

Fondens standardavvikelse

19,8%*

*avser perioden 091231-111231

Vem passar fonden för

Lannebo MicroCap passar professionella investerare som vill ha en aktivt förvaltd fond med inriktning mot små bolag. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Fondens riskprofil

I fondens risk/avkastningsindikator som återfinns i fondens faktablad tillhör fonden riskkategori 6.

Sparande i aktier innebär alltid en *marknadsrisk* i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger aktier i flera bolag (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. I Lannebo MicroCap kan denna diversifieringseffekt komma att vara mindre än i en traditionell värdepappersfond som ett resultat av att fonden har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj än traditionella värdepappersfonder.

Det finns dock en ambition från fondbolaget att inte ut-

sätta fonden för extrema marknadsrisker som väsentligen överstiger marknadsrisken hos jämförbara konkurrerande fonder. Detta uppnås genom den diversifiering som följer av fondbestämmelser och lagstiftning. Det riskmått som används är standardavvikelsen för variationen i fondens totala avkastning. Det är också av vikt att i detta sammanhang nämna bolagets investeringsfilosofi som bygger på investeringar i aktier som efter fundamental analys bedöms ha god kurspotential till en rimlig risknivå. Trots de diversifieringseffekter som uppnås i fonden är det bolagets uppfattning att den största förlustrisken följer som ett resultat av brister i den bolagsspecifika riskanalysen inkluderande värderingsrisk.

Bolagets placeringsfilosofi bygger på en indexoberoende fondförvaltning. Av detta följer att relativrisker såsom exempelvis fondens tracking error relativt något index inte är en typ av marknadsrisk som bolaget har någon ambition att hantera.

Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, hanteras för Lannebo MicroCap dels genom fondbolagets möjlighet att begränsa fondens storlek dels normalt i portföljens sammansättning, samt att fonden inte är öppen för uttag mer än en gång per år och att andelsägare i sådant fall måste meddela fondbolaget 30 dagar i förväg.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Försäljningsavgift:	5,0 %
Inlösenavgift:	10,0 % (<i>tillfaller fonden</i>)
Förvaltningsavgift inkl förvaring, tillsyn och revision:	2,1 %

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revision.

Försäljningsavgift:	5,0 %
Inlösenavgift :	10,0 % (<i>tillfaller fonden</i>)
Förvaltningsavgift inkl förvaring, tillsyn och revision:	2,0 %

Fondbestämmelser

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Investeringsfondens namn är Lannebo MicroCap, nedan kallad fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder, nedan kallad LIF. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LIF och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar fon-

den och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden riktar sig till professionella investerare. Fonden har medgivits undantag från LIF i bestämmelserna om placeringsinriktning, se § 5.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Lannebo Fonder AB, organisationsnummer 556584-7042, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

§ 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081.

Förvaringsinstitutet skall verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd specialfond som placerar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Fonden investerar i en koncentrerad portfölj av små bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Kriteriet för ett företags storlek är dess börsvärde, vilket vid investeringstillfället får uppgå till högst 0,1 procent av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde.

Fonden kan, i särskilda fall, i begränsad omfattning, använda belåning. Fonden har friare placeringsregler än de som gäller för värdepappersfonder.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt. Med värdetillväxt avses realiserade och orealiserade kursvinster på fondens värdepappersinnehav jämte erhållna utdelningar och optionspremier samt ränteintäkter efter avdrag för kostnader och eventuella skatter.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel skall vara placerade i räntebärande och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Med räntebärande överlåtbara värdepapper avses obligationer och andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning. Med aktierelaterade överlåtbara värdepapper avses aktier, andra delägarätter och depåbevis som är utgivna för allmän omsättning.

Fonden investerar i en koncentrerad portfölj av små bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Kriteriet för ett företags storlek är dess börsvärde, vilket vid investeringstillfället får uppgå till högst 0,1 procent av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde.

Fonden har beviljats följande undantag från bestämmelserna i LIF såvitt avser placeringsinriktningen:

- Med undantag från 5 kap. 5 § första stycket LIF får placeringar i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § första stycket LIF på nedan nämnda marknader

sammantaget högst uppgå till 20 procent av fondens värde.

- Med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket första punkten LIF får fonden upp till 100 procent av fondförmögenheten inneha obligationer och andra skuldförbindelser utfärdade eller garanterade av stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar, under förutsättning att de härrör från minst sex olika emissioner och att inte något av förvärven överstiger 30 procent av fondens värde.
- Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket, andra stycket tredje punkten och sista stycket samt 21 § LIF får inget enskilt innehav i ett bolag utgöra mer än 25 procent av fondens värde. Fonden skall inte äga mer än 25 procent av det emitterade antalet aktier och röster i någon enskild aktie, serie av konvertibla skuldebrev och serie av skuldebrev med vidhängande optioner. Vid beräkningen skall enskilda aktier, konvertibla skuldebrev, och skuldebrev med vidhängande optioner i samma underliggande aktie läggas samman och beräknas som om de konvertibla skuldebrev vore konverterade och optionerna tecknade.
- Med undantag från 5 kap. 19 § första stycket första punkten LIF får fonden inneha aktier utan rösträtt som överstiger 10 procent av sådana aktier som en enskild emittent gett ut, dock maximalt 25 procent.
- Med undantag från 5 kap. 20 § första stycket LIF får fonden förvärva aktier med sådan rösträtt att det är möjligt för fonden att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett företag, dock begränsat till 25 procent av röster och kapital i ett företag.
- Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket första punkten LIF får upptagna penninglån utgöra högst 50 procent av fondens värde. Sådana lån får upptas i syfte att åstadkomma en förbättring av avkastningen för en investering i bolag med en, enligt fondens bedömning, allt för låg skuldsättning och där fonden verkar för en förändring i denna men där sådan ännu inte ägt rum. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

Det faktum att fonden kan komma att inneha stora positioner i ett fåtal mindre bolag där likviditeten i aktierna är begränsad gör att risknivån tidvis kan vara högre än den som gäller för aktiemarknaden som helhet. Fonden eftersträvar, trots detta, en risknivå som inte markant överstiger den som gäller för aktiemarknaden. Det riskmått som används är standardavvikelsen för variationen i fondens totala avkastning.

Fonden får investera i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen vilket syftar till att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden får placera i derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till något av de tillgångsslag som anges i 5 kap. 12 § första stycket LIF.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad samt på någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten inom EU, EFTA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF. Värdet av dessa får uppgå till högst 20 procent av fondförmögenheten.

Handel med derivatinstrument får ske i syfte att effektivisera förvaltningen vilket syftar till att minska kostnader och risker i förvaltningen. Handeln skall ske integrerat med övriga placeringar och efter en gemensam placeringsstrategi. Omfattningen av handeln skall vara begränsad. Sådana avtal får ingås om handeln är föremål för clearingverksamhet hos en clearingorganisation som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LIF.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdras de skulder som avser fonden, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt fondbolagets bestämmande samt de avgifter som framgår av § 11 nedan. Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
- För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. 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 (bokslutsvärdering).
- För OTC derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad eller ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).
- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden och medel på konto i kreditinstitut.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning.
- Ersättning till förvaringsinstitut.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseende fonden.

Värdet av fondandel skall dagligen (varje bankdag) beräknas av fondbolaget.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) kan ske den sista bankdagen varje kvartal. Inlösen (andelsägares försäljning) kan ske sista bankdagen varje kalenderår. Detta utgör ett undantag enligt 4 kap. 13 § första stycket första meningen LIF. Därutöver har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta om ytterligare tillfällen då inlösen av fondandelar kan ske enligt sista stycket nedan. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till fondbolagets bankkonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran om försäljning som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 16.00 senast två bankdagar innan den sista bankdagen i kvartalet, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs sista bankdagen i kvartalet. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 16.00 två bankdagar innan sista bankdagen i kvartalet, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs nästkommande kvartal. Försäljning av andelar sker till ett minsta belopp om 10 000 000 kronor.

Begäran om inlösen som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 16.00 30 bankdagar innan sista bankdagen i kalenderåret, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs sista bankdagen i kalenderåret. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 16.00 30 bankdagar innan sista bankdagen i kalenderåret, eller klockan 12.00 halvdagar, verkställs nästkommande kalenderår.

Vid inlösen kan andelsägare som likvid, helt eller delvis, komma att erhålla finansiella instrument som fonden innehar vid tidpunkten för inlösen om detta är nödvändigt i syfte att tillvarata samtliga andelsägarnas intressen. Den del av likviden som skall utgöras av finansiella instrument skall antingen motsvara sammansättningen av fondens totala innehav av finansiella instrument vid tidpunkten för inlösen eller ha en sådan annan sammansättning som säkerställer en likabehandling av andelsägarna.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Försäljnings- eller inlösenpriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den bankdag försäljning eller inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av den bankdag som försäljning eller inlösen verkställs. Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen.

Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs offentliggörs på fondbolagets hemsida www.lannebofonder.se, senast fyra bankdagar efter varje månadsskifte. Inträdes- och utträdesavgifter framgår av § 11 nedan.

I syfte att undvika att fondens förvaldade kapital kan komma att uppgå 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 som innebär att försäljning av nya andelar inte kan ske. Sådant beslut om stängning förutsätter att fondens

förvaldade kapital uppgår till en storlek som överskrider den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning. Den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning framgår av fondbolagets informationsbroschyr. Beslut om stängning av fonden skall kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 20 dagar före den dag varefter beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs. Fondbolagets beslut om öppning av fonden skall likaledes kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 30 dagar före den dag som försäljning av nya andelar ånyo kan ske. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden skall dels tillkännages på fondbolagets hemsida, dels tillställas andelsägare till den av fondbolaget registrerade adressen.

Fondbolagets styrelse har rätt att besluta om ytterligare tillfällen då inlösen kan ske, utöver den sista bankdagen i kalenderåret. Beslut om sådana extra inlösentillfällen ska kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 20 dagar före den första dag då inlösen kan ske. Information om beslut om extra inlösentillfällen skall dels tillkännages på fondbolagets hemsida, dels tillställas andelsägare till den av fondbolaget registrerade adressen. Begäran om inlösen enligt detta stycke skall vara fondbolaget tillhanda senast tio bankdagar före inlösendagen.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för försäljning och inlösen 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, exempelvis att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

§ 11 Avgifter och ersättning

Fondens högsta avgift är 2,1 procent per år av fondens värde. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Courtage vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden samt skatt.

Vid försäljning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst fem procent av fondandelsvärdet. Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst tio procent av fondandelsvärdet. Inlösenavgift tillfaller fonden medan försäljningsavgift tillfaller fondbolaget.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning i syfte att överföra beskattningen av fondens avkastning till andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Utdelning sker under december månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel.

Fondens utdelningsbara resultat beräknas på följande sätt:

Kvarstående utdelningsbart belopp från tidigare år,

(+/-) fondens resultat enligt resultaträkning,

(-) ej skattepliktiga realiserade och orealiserade vinster på aktier, aktierelaterade tillgångar och räntebärande fordringar under räkenskapsåret,

(+) ej avdragsgilla realiserade och orealiserade förluster på aktier, aktierelaterade tillgångar och räntebärande fordringar under räkenskapsåret,

(-) ej skattepliktiga intäkter,

- (+) ej avdragsgilla kostnader,
 - (+) ett belopp motsvarande den schablonberäknade skattemässiga intäkten,
 - (-) utnyttjande av avräkningsbar kupongskatt.
- = utdelningsbart belopp

Summan av ovanstående får ökas med upplupen utdelning som har inbetalts vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalts vid andelsinlösen.

För på fondandel belöpande utdelning skall fondbolaget, efter avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen.

Om fondens utdelningsbara belopp per andel understiger 0,5 procent av andelsvärdet kan fondbolaget besluta att utbetalning av utdelning ej skall ske.

Efter skriftlig begäran till fondbolaget senast den 15 november året efter räkenskapsåret, kan utdelning istället erhållas kontant utbetald till fondandelsägarens bankkonto, efter avdrag för preliminär skatt.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna skall på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Fondbolaget skall i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts skall beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning av fondandelar

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte fondandelsägaren är ett försäkringsbolag som placerat försäkringspremier för försäkringstagares räkning enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043) eller ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande.

Vid pantsättning skall fondandelsägaren eller företrädare för denna och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är fondandelsägare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen. Denna avgift får högst uppgå till 500 kr.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget ansvarar inte 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, lockout gäller även om fondbolaget är föremål eller vidtar konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget om fondbolaget varit normalt aktsamt.

Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för fondbolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning skall fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om fondbolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen.

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § LIF.

§ 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning 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 försäljning eller innehav av andelar i fonden innebär 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. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget 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 inlösenlikvid i § 9 ovan skall äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

Lannebo Fonder AB

BESÖKSADRESS: Birger Jarlsgatan 15 POSTADRESS: Box 7854, 103 99 Stockholm, org.nr. 556584-7042
TEL VXL: 08-5622 5200, FAX 08-5622 5252, TEL KUNDTJÄNST: 08-5622 5222, E-POST: info@lannebofonder.se