

Fondbestämmelser Strand Småbolagsfond

§ 1 FONDEN OCH DESS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Strand Småbolagsfond.

Fonden är en specialfond enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Fondverksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för det bolag som förvaltar fonden, LAIF och övriga tillämpliga författningar. Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är ingen juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Det bolag som förvaltar fonden enligt § 2 företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utöver de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Strand Kapitalförvaltning AB, org.nr. 556345-2266, nedan kallat AIF-förvaltaren.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) org.nr. 502032-9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutets uppgift är att verkställa AIF-förvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som AIF-förvaltaren fattat, såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrifter och dessa fondbestämmelser

§ 4 FONDENS KARAKTÄR OCH MÅL

Fondens placeringsinriktning innebär att en allokering görs mellan tillgångsslagen aktier och räntebärande instrument. Där till kan även fonden använda derivat och aktielån i förvaltningen. Under normala marknadsomständigheter kommer fonden att vara investerad till mer än 70 % i aktier. Aktieinvesteringarna kommer huvudsakligen att ske i nordiska små och medelstora, noterade bolag.

Blankningar och olika derivatstrategier får användas i förvaltningen. Fonden får även använda belåning och värdepapperslån. Fonden kommer att ha färre egna innehav än en traditionell investeringsfond. Fonden strävar efter en lägre volatilitet än vad börserna allmänt uppvisar på årsbasis.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och på konto i kreditinstitut. Derivatinstrumentens underliggande tillgångar får utgöras av eller hänföra sig till överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor.

Fondens medel ska huvudsakligen placeras i nordiska små- och medelstora bolag som är föremål för handel på reglerad marknad eller motsvarande marknad i länder inom EES och EFTA samt USA och Kanada. Därutöver får fondens medel placeras inom EES.

Fonden följer placeringsbestämmelserna i lag (2004:46) om värdepappersfonder, ("LVF"), med de avvikelser som anges nedan.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LVF och 25 kap 6 § FFFS 2013:9.. Fondens totala bruttoexponering av finansiella instrument, dvs. totalt innehavda "långa" positioner ökat med totala sålda "korta" positioner, får inte överstiga 200 % av fondens värde.

Det totala värdet av innehavda finansiella instrument får inte överstiga 100 % av fondens värde. Det totala värdet av sålda finansiella instrument får inte överstiga 100 % av fondens värde.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap. 5 § LVF. Därmed får det ingå andra överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument än de som anges i 3 och 4 §§ LVF till 20 procent av fondens värde.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap. 6 § första och andra stycket punkten 3 LVF. Därmed får överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samma emittent högst uppgå till 10 % under förutsättning att det sammanlagda värdet av sådana tillgångar är högst 80% av fondens värde.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap. 6 § andra stycket punkten 1 i LVF. Ingen enskild position, definierad som marknadsvärdet på innehavda överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av eller garanterade av en stat, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES, får överstiga 100 % av fondens värde. Obligationerna eller andra sådana skuldförbindelser måste dock komma från minst sex olika emissioner varav max 30% i varje emission.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 5 kap. 16 § andra stycket LVF. Detta innebär att fonden får investera upp till 60 % av fondens värde i andelar som avses i 5 kap. 15 § första stycket punkten 3 LVF. Sådana placeringar får ske utan iakttagande av vad som stadgas i 5 kap. 15 § andra stycket LVF. Fonden har därvid undantag från 5 kap. 15 § andra stycket LVF:

Finansinspektionen har beviljat undantag från 25 kap 21 § tredje stycket FFFS 2013:9. Värdepapperslån från fonden får motsvara högst 50 % av fondens värde och skall ges mot betryggande säkerhet och på villkor som är sedvanliga för marknaden.

Vid beräkning av beloppsgränsen för lämnade respektive upptagna värdepapperslån skall bortses från finansiella instrument som lämnas respektive erhålls i säkerhet.

Fondens risk uttrycks i riskmättet standardavvikelse och eftersträvad nivå är att fonden har en standardavvikelse som är 50-100% av standardavvikelsen i OMX Stockholm MidCap GI Index, mätt på rullande 24 månader.

§ 6 MARKNADSPLATSER

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

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument får användas såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

Fondens medel får inte placeras i så kallade råvaruderivat eller OTC-derivat.

§ 8 VÄRDERING AV FONDEN

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och behållning på konto i kreditinstitut inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder (upplupen ersättning enligt 11 §, skatter och övriga skulder) som fonden har samt kostnader för köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument.

De finansiella instrument, som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt AIF-förvaltarens bedömning är missvisande, får AIF-förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder. Om NAV-kurs från extern fond inte har kommit AIF-förvaltaren tillhanda inom tre dagar, efter den dag då fonden NAVsätts, kan istället kursestimat användas vid värderingen.

Marknadsvärdet avseende överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ LVF, fastställs på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av AIF-förvaltaren bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

En värdering på objektiva grunder kan bland annat beakta följande faktorer:

- Möjligheten att omsätta instrumentet
- Marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor
- Anskaffningsvärdet
- Diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
- Kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
- Bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet

Värdet av en fondandel är fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet utestående andelar.

Finansinspektionen har beviljat undantag från bestämmelsen i 4 kap. 10 § femte stycket i LVF, vilket innebär att fondandelsvärdet fastställs vid varje månadsskifte per den sista bankdagen i månaden. Det beräknade fondandelsvärdet offentliggörs på AIF-förvaltarens hemsida. Ett indikativt fondandelsvärde beräknas av AIF-förvaltaren per den 15:e varje månad. Om denna dag inte är en bankdag beräknas det indikativa fondandelsvärdet per den bankdag som infaller närmast före den 15:e varje månad. Värdet publiceras på AIF förvaltarens hemsida.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Försäljning, andelsägaren köp, och inlösen, andelsägarens försäljning, kan ske per den sista bankdagen i varje månad.

Vid försäljning ska teckningsanmälan och teckningslikvid vara AIF-förvaltaren till handa senast kl. 16.00 den bankdag som föregår den sista bankdagen i månaden. Teckningsanmälan tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att kompletta och korrekta uppgifter angetts.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 4 kap. 13 § första stycket i LVF, innebärande att en fondandelsägare endast äger rätt att begära inlösen av sina fondandelar per den sista bankdagen i varje månad, inlösendagen. Begäran om inlösen skall vara AIF-förvaltaren tillhanda senast kl. 16.00 den bankdag som föregår den sista bankdagen i månaden. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att kompletta och korrekta uppgifter angetts. Begäran om inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger det. Inlösenpriset kan inte limiteras.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får AIF-förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till den på den sista bankdagen i månaden beräknade kursen, beräknad enligt 8 §. Försäljningskursen/inlösenpriset kommer således inte att vara känd vid tidpunkten för begäran av försäljning/inlösen. Kursen offentliggörs på AIF-förvaltarens hemsida.

AIF-förvaltarens styrelse har beslutat om en stängning av fonden för nyteckning av fondandelar vid närmast följande månadsskifte om det officiellt fastställda värdet av fondens förmögenhet vid något månadsskifte överstiger 1 500 000 000 kronor. Meddelande om stängning av fonden offentliggörs på AIF-förvaltarens hemsida och en underrättelse kommer att tillställas Finansinspektionen senast 20 kalenderdagar innan verkställande. Dessutom kommer underrättelsen att tillställas fondens andelsägare till den av AIF-förvaltaren registrerade adressen senast 15 kalenderdagar innan stängning sker. AIF-förvaltaren äger rätt att vägra begäran om teckning av fondandelar som kommit AIF-förvaltaren tillhanda efter tidpunkten då fondförmögenheten uppnått ett officiellt värde överstigande 1 500 000 000 kronor som meddelats på AIF förvaltarens hemsida.

AIF-förvaltarens styrelse anser att denna åtgärd om stängning är nödvändig för att bevara en optimal förvaltningsvolym i fonden och skyddar därmed andelsägarnas intressen.

Om det officiella värdet på fondförmögenheten understiger 1 300 000 000 kronor efter det att fonden stängts för nyteckning av fondandelar, kommer möjlighet till teckning åter erbjudas allmänheten. Meddelande om nyöppning av fonden offentliggörs på AIF-förvaltarens hemsida och en underrättelse kommer att tillställas Finansinspektionen senast 20 kalenderdagar innan verkställande. Dessutom kommer underrättelsen att tillställas fondens andelsägare till den av AIF-förvaltaren registrerade adressen senast 15 kalenderdagar innan nyöppning sker.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas tillfälligt för försäljning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Fonden erlägger en förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren för dess förvaltning och administration av fonden. I avgiften ingår ersättning för fondens kostnader för bokföring och revision samt ersättning för tillsynskostnad till Finansinspektionen och ersättning till förvaringsinstitut.

Denna totala ersättning till AIF-förvaltaren utgår med en fast förvaltningsavgift om högst 0,90 % av fondens värde per år. Avgiften skall betalas månadsvis i efterskott och beräknas varje månad som 0,9 % multiplicerat med antalet dagar från senaste avgiftsuttag delat med antalet dagar på året.

Utöver avgiften på 0,9 % utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren på 15 % av den värdestegring för fonden som har överstigit avkastningen på OMRX-TBILL plus två procentenheter per år omräknat till månadsavkastning, det s.k. tröskelvärdet. I de fall där avkastningen för OMRX-TBILL på månadsbasis understiger 0 % ska tröskelvärdet beräknas som två procentenheter per år omräknat till månadsavkastning. Denna värdestegring avser värdestegring efter avdrag för det fasta förvaltningsarvodet enligt ovan. Den prestationsbaserade avgiften erläggs månadsvis i efterskott och utgår endast om fondens värdestegring sedan den senaste prestationsbaserade avgiften utbetalades överstiger den ackumulerade avkastningen på OMRX-TBILL, dock lägst 0 %, plus två procentenheter per år omräknat till månadsavkastning.

Om kapitalförlust uppstått tidigare utgår prestationsbaserad förvaltningsavgift först efter att tidigare ackumulerade kapitalförlust avräknats.

Med kapitalförlust avses det belopp som det utgående fondandelsvärdet, justerat för gjorda utbetalningar, understiger det högsta av fondandelsvärdet vid fondens start eller fondandelsvärdet vid tidpunkten för senast utbetalda prestationsbaserade förvaltningsavgift. Den prestationsbaserade avgiften räknas sålunda ut kollektivt för alla andelsägare.

Vid försäljning av fondandelar får en enskild andelsägare ej tillgodoräkna sig eventuell tidigare underavkastning.

Transaktionsrelaterade kostnader som t ex courtage och andra registreringskostnader debiteras fonden.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

AIF-förvaltaren skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa skall hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet, dock senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse), respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Årsberättelse och halvårsredogörelse skall på begäran kostnadsfritt tillsändas till andelsägare som så önskar.

AIF-förvaltaren beslutar om ändringar i fondbestämmelser. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringen skall vara gällande mot samtliga andelsägare.

§ 15 ÖVERLÅTELSE OCH PANTSÄTTNING AV FONDANDEL

Pantsättning av fondandel kan inte ske.

Önskemål om överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till AIF-förvaltaren. Begäran om överlåtelse skall anmälas på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter angetts. Överlåtelse av andel förutsätter att AIF-förvaltaren medger överlåtelsen. Överlåtelsen godkänns endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde.

§ 16 ANSVARFRISKRIVNING

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av sammas lag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaltaren ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför förvaltaren kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller förvaltaren är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet eller förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och förvaltaren.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om förvaltaren respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaltaren eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i andra stycket förhindrad att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Förvaltaren svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28-31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.