

Informationsbroschyr

VÄRDEPAPPERSFONDER

Didner & Gerge Aktiefond

Didner & Gerge Småbolag

april 2010

DIDNER & GERGE
FONDER AB

www.dgfonder.se

Fondbolaget

Namn: Didner & Gerge Fonder AB
Adress: Box 1008, 751 40 Uppsala
Telefon: 018-640 540
Organisationsnummer: 556491-3134
Tillstånd att bedriva fond-
Verksamhet gavs av
Finansinspektionen: 1994-10-20
Tillstånd att bedriva fond-
Verksamhet enligt Lagen
om investeringsfonder gavs
av Finansinspektionen: 2006-08-31

Fondbolaget förvaltar följande värdepappersfonder**Didner & Gerge Aktiefond**

- förvaltare Henrik Didner.
- förvaltare Adam Gerge

Didner & Gerge Småbolag

- förvaltare Adam Nyström
- förvaltare Gustaf Setterblad

Uppdragsavtal

Förvaringsinstitut för fonder förvaltrade av Didner & Gerge Fonder AB (org nr 556491-3134) är Skandinaviska Enskilda Banken AB (org nr 502032-9081). Fondbolaget har uppdragit åt Peter Nilsson, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, att vara ansvarig för fondbolagets funktion för internrevision. Fondbolaget anlitar Ekonomiservice & Konsultation (org nr 491206-7610) för att sköta fondbolagets löpande redovisning.

Registerhållning

Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägares innehav redovisas på årsbesked i vilket även deklarationsuppgifter finns.

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- och inlösenorder.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta. Om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs skall förvaltningen av fonden tas över av förvaringsinstitutet.

Didner & Gerge Aktiefond

*Sverigeregistrerad
aktiefond*

Målsättning & placeringsinriktning

Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om fem år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. Fonden är en aktiefond vars medel till minst 90 % investeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar skall minst 90 % ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper i Sverige. Fonden är en aktivt förvaltd fond och får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier, aktierelaterade överlåtbara värdepapper och svenska statsskuldsväxlar. Fonden kommer normalt ej att handla med derivat. Fonden kan enbart använda derivat i högst begränsad omfattning och med syfte att effektivisera förvaltningen.

Risk

Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar och därför rekommenderas en spartid överstigande fem år. Risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är bl a marknadsrisk, branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk, likviditetsrisk och valutarisk. Se förklaring kring fondens riskprofil nedan.

Vem passar fonden för?

Didner & Gerge Aktiefond passar den kund som har en placeringshorisont på fem år eller mer. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Förklaring kring fondens riskprofil

Marknadsrisk - Aktieplaceringar innebär marknadsrisk då priset på aktier varierar. Värdet på fondens andelar fluktuerar dagligen beroende av de underliggande aktiernas kursförändringar. Som följer av fondbestämmelser och lagstiftning är Didner & Gerge Aktiefond diversifierad genom att flera aktier ägs. I den mån de aktier fonden innehar inte helt samvarierar minskar risken.

Branschrisk – Förändring av externa faktorer kan få stor genomslagskraft i en specifik bransch. Det kan avse insatsvaror, ny teknik, myndighetsbeslut, reglering mm. Didner & Gerge aktiefond investerar normalt i olika slags verksamheter och branscher för att balansera denna typ av risk.

Företagsrisk – Innehav av andelar i Didner & Gerge Aktiefond leder till deläggande i portföljbolagens verksamheter. För värdeskapande ägande krävs att delägda bolags verksamhet över tiden är framgångsrik och ger avkastning. För att minimera företagsrisk söker fonden investera i företag som har eller kan uppnå konkurrensfördelar exempelvis genom goda marknadsandelar, effektivitet, varumärken eller liknande kvaliteter. Företagsrisk kan vidare härstamma från företags finansiella risktagande som inte bör vara alltför omfattande då företag bör klara ekonomisk nedgång med försvagad vinstgenerering och samtidigt kunna ta vara på möjligheter när de uppstår. Därför söker fonden investera i företag där tillgångar och kassaflöden väl täcker de behov som rörelsen binder upp i form skulder, sysselsatt kapital, åtaganden och nödvändiga investeringar. Trots sådana hänsynstaganden är det möjligt att fondbolaget i det enskilda fallet inte klarar av att göra en rimlig bedömning av förhållandet mellan långsiktig värderingspotential och företagsrisker vilket kan medföra en värderingsrisk. Genom analys där det enskilda företaget står i centrum söker fondbolaget begränsa sådan risk.

Ränterisk – Innehaven i fondens portfölj kan ha olika känslighet för ränteförändringar och därmed påverka hela aktiefondens räntekänslighet. Vid fondens investeringar tas hänsyn till portföljbolagens soliditet och känslighet för ränteförändringar.

Inflationsrisk – Vid stigande inflation kan kostnadsökningar bli betungande för företag. Dels för att insatskostnader stiger och dels för återinvesteringskostnader i bolagens rörelser stiger. För att begränsa denna risk föredras investeringar i företag som är starka inköpare och har förmåga att föra vidare prisökningar till kunderna.

Likviditetsrisk – Då värdepapper inte kan köpas eller säljas utan stor påverkan på värdepapperets pris föreligger likviditetsrisk. Sådan risk är normalt mest påtaglig i aktier där daglig omsättningsvolym är låg. Likviditetsrisker kan också förändras snabbt vid förändrade marknadsförhållanden. I de fall där Didner & Gerge Aktiefond innehar en förhållandevis stor del av ett bolags aktier kan försäljning medföra längre tidsutdräkt vilket kan utsätta fonden för fluktuationer. Normalt utgörs mer än hälften av fondportföljens vikt av lite större företag vilket minskar denna risk.

Valutarisk – Didner & Gerge Aktiefond kan enligt fondbestämmelserna till del investera i bolag som noteras vid utländsk börs. Då sådana tillgångar skall omräknas från utländsk valuta till svensk valuta kommer valutarörelser påverka aktiens värdering i svensk valuta. Det innebär att fonden utsätts för valutarisk. Fonden använder inte valutaderivat i syfte att valutasäkra innehav.

Högsta avgift

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

Vid andelsutgivning:	1,0 %
Vid inlösen:	1,0 %
Förvaltningsavgift inklusive förvaring, tillsyn och revision:	1,5 %

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter fondbolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen	0 %
Förvaltningsavgift inklusive förvaring, tillsyn och revision:	1,22 %

Fondbestämmelser för Didner & Gerge Aktiefond

§ 1. Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Didner & Gerge Aktiefond, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF). För fondens verksamhet gäller förutom föreskrifterna i nämnda lag även dessa fondbestämmelser, fondbolagets bolagsordning samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter, fonden är dock ett eget skattesubjekt. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Didner & Gerge Fonder AB (org nr 556491-3134), nedan kallat fondbolaget.

§ 3. Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (org nr 502032-9081).

Förvaringsinstitutet har till uppgift att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut som avser som avser fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut 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 aktiefond som huvudsakligen placerar i företag vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas på reglerad marknad i Sverige eller där OMX erbjuder handel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper på Xterna listan.

Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om 5 år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde.

§ 5. Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier, aktierelaterade överlåtbara värdepapper och svenska statsskuldsväxlar. Lägst 90 % av fondens medel skall investeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper skall minst 90 % ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad i Sverige eller där OMX erbjuder handel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper på Xterna listan. Av investeringarna i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper kan maximalt 10 % ske på reglerad marknad utanför Sverige i enlighet med §6. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde på konto. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i svenska statsskuldsväxlar.

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar.

Fonden skall endast i högst begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning av att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper och finansiella index.

§ 6. Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad inom EU och EFTA samt i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA eller där OMX erbjuder handel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper på Xterna listan.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LIF.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i densamma.

Fondens får inte använda OTC-derivat.

Fondens får inte placera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas normalt varje bankdag.

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

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas med ledning av gällande marknadsvärde (normalt senaste betalkurs). Om sådant värde saknas eller enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget på annan objektiv grund fastställa värdet.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LIF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från ej reglerad börs eller market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning) eller kapitalandel av det egna kapitalet.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Eventuella skatteskulder och övriga skulder

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är ej öppen för försäljning och inlösen sådana dagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till exempel till följd av att en eller flera av de reglerade marknader eller andra marknadsplatser eller marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Fondandelsvärdet beräknas normalt varje bankdag. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen ännu icke fastställd kurs.

Begäran om inlösen kan ske hos fondbolaget. Inlösenanmälan skall till fondbolaget inges skriftligen och undertecknad per post, via telefax eller via e-post innehållande sådan skriftlig underteckning. Inlösen kan ej ske förrän skriftlig undertecknad inlösenanmälan är fondbolaget tillhanda.

Omedelbar inlösen skall endast ske i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om omedelbar inlösen inte kan ske skall inlösen ske så snart likvida medel anskaffats. Likvida medel anskaffas i sådant fall genom avyttring av värdepapper i fonden snarast möjligt och inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägars intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Nasdaq OMX Stockholm AB, kallas nedan Stockholmsbörsen.

Inlösenanmälan som kommit fondbolaget tillhanda senast kl 16.00 medför inlösen samma dag. I de fall Stockholmsbörsen stänger före klockan 16.00 skall inlösenanmälan ha inkommit till fondbolaget före Stockholmsbörsens stängning för att inlösen skall ske den börsdagen.

Inlösenanmälan som inkommit senare än klockan 16.00 hel börsdag eller senare än Stockholmsbörsens stängning dagar då börsen stänger före klockan 16.00 medför inlösen nästkommande börsdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Ansökan om försäljning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställs den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Lägsta första engångsbetalning är 5 000 SEK. Därefter är minsta belopp 500 SEK per inbetalning. Lägsta månadssparande är 200 SEK.

De uppgifter fondbolaget lämnar till massmedia om fondandelarnas pris är alltid preliminära och kan vid behov justeras av fondbolaget. Den kursinformation som massmedia lämnar är därför inte bindande för fondbolaget. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos fondbolaget.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av andelar 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

Vid försäljning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 % av fondandelsvärdet.

Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 % av fondandelsvärdet.

Försäljnings- respektive inlösenavgift tillfaller fondbolaget.

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer med ett belopp motsvarande högst 1,5 % per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del samt avskiljs fonden månadsvis.

Courtage hänförligt till köp och försäljning av fondpapper och andra finansiella instrument bestrids ur fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning, om ej fondbolaget beslutar annat, i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning till andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led.

Utdelning sker under april 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 resultaträkningen;

(-) 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 inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

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

På i förväg gjord begäran kan utdelningen efter avdrag för eventuell preliminär skatt även utbetalas till fondandelsägares bankkonto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall finnas tillgängliga hos fondbolaget. Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall tillställas hos fondbolaget registrerad andelsägare.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslutet godkänts skall det hållas tillgängligt hos fondbolaget samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Underrättelsen skall innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget skall skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

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

Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 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 och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget om fondbolaget varit normalt aktsam. 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.

Föreligger hinder för fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Didner & Gerge Småbolag

Sverigeregistrerad
aktiefond

Målsättning & placeringsinriktning

Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om fem år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. Fonden är en aktiefond som kan placera i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper i små och medelstora företag. Kriteriet för ett företags storlek är dess börsvärde, vilket vid investeringstillfället får uppgå till högst en procent av aktiemarknadens totala börsvärde i Sverige. Uppgift för aktiemarknadens totala börsvärde i Sverige hämtas ur senast tillgängliga statistiska månadsrapport från NASDAQ OMX Nordic Exchange. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Minst $\frac{3}{4}$ -delar av dessa investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i Norden. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt, vilket innebär att portföljen från tid till annan kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher och regioner. Fonden är en aktivt förvaltd fond. Fonden kommer normalt ej att handla med derivat. Fonden kan enbart använda derivat i högst begränsad omfattning och med syfte att effektivisera förvaltningen.

Risk

Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar och därför rekommenderas en spartid överstigande fem år. Risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är bl a marknadsrisk, branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk, likviditetsrisk och valutarisk. Se förklaring kring fondens riskprofil nedan.

Vem passar fonden för?

Didner & Gerge Småbolag passar den kund som har en placeringshorisont överstigande fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Förklaring kring fondens riskprofil

Marknadsrisk - Aktieplaceringar innebär marknadsrisk då priset på aktier varierar. Värdet på fondens andelar fluktuerar dagligen beroende av de underliggande aktiernas kursförändringar. Som följer av fondbestämmelser och lagstiftning är Didner & Gerge Småbolag diversifierad genom att flera aktier ägs. I den mån de aktier fonden innehar inte helt samvarierar minskar risken.

Branschrisk – Förändring av externa faktorer kan få stor genomslagskraft i en specifik bransch. Det kan avse insatsvaror, ny teknik, myndighetsbeslut, reglering mm. I Didner & Gerge Småbolag är urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner vilket kan öka denna typ av risk.

Företagsrisk – Innehav av andelar i Didner & Gerge Småbolag leder till deläggande i portföljbolagens verksamheter. För värdeskapande ägande krävs att delägda bolags verksamhet över tiden är framgångsrik och ger avkastning. För att minimera företagsrisk söker fonden investera i företag som har eller kan uppnå konkurrensfördelar exempelvis genom goda marknadsandelar, effektivitet, varumärken eller liknande kvaliteter. Företagsrisk kan vidare härstamma från företags finansiella risktagande som inte bör vara alltför omfattande då företag bör klara ekonomisk nedgång med försvagad vinstgenerering och samtidigt kunna ta vara på möjligheter när de uppstår. Därför söker fonden investera i företag

där tillgångar och kassaflöden väl täcker de behov som rörelsen binder upp i form skulder, sysselsatt kapital, åtaganden och nödvändiga investeringar. Trots sådana hänsynstaganden är det möjligt att fondbolaget i det enskilda fallet inte klarar av att göra en rimlig bedömning av förhållandet mellan långsiktig värderingspotential och företagsrisker vilket kan medföra en värderingsrisk. Genom analys där det enskilda företaget står i centrum söker fondbolaget begränsa sådan risk. Mindre företag kan jämfört med större företag förväntas ha mer begränsade produktlinjer, marknader och finansiella resurser.

Ränterisk – Innehaven i fondens portfölj kan ha olika känslighet för ränteförändringar och därmed påverka hela aktiefondens räntekänslighet. Vid fondens investeringar tas hänsyn till portföljbolagens soliditet och känslighet för ränteförändringar.

Inflationsrisk – Vid stigande inflation kan kostnadsökningar bli betungande för företag. Dels för att insatskostnader stiger och dels för återinvesteringskostnader i bolagens rörelser stiger. För att begränsa denna risk föredras investeringar i företag som är starka inköpare och har förmåga att föra vidare prisökningar till kunderna.

Likviditetsrisk – Då värdepapper inte kan köpas eller säljas utan stor påverkan på värdepapperets pris föreligger likviditetsrisk. Sådan risk är normalt mest påtaglig i aktier där daglig omsättningsvolym är låg. Likviditetsrisker kan också förändras snabbt vid förändrade marknadsförhållanden. I de fall där Didner & Gerge Småbolag innehar en förhållandevis stor del av ett bolags aktier kan försäljning medföra längre tidsutdräkt vilket kan utsätta fonden för fluktuationer. Innehav i mindre bolag kan förväntas vara mera volatila, erbjuda en begränsad handelsvolym, vilket kan försvåra möjligheterna att sälja sådana tillgångar.

Valutarisk – Didner & Gerge Småbolag kan enligt fondbestämmelserna till del investera i bolag som noteras vid utländsk börs. Då sådana tillgångar skall omräknas från utländsk valuta till svensk valuta kommer valutarörelser påverka aktiens värdering i svensk valuta. Det innebär att fonden utsätts för valutarisk. Fonden använder inte valutaderivat i syfte att valutasäkra innehav.

Högsta avgift

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

Vid andelsutgivning:	1 %
Vid inlösen:	1 %
Förvaltningsavgift inklusive förvaring, tillsyn och revision:	1,6 %

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om gällande avgifter fondbolaget tar ut vid andelsutgivning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Vid andelsutgivning:	0 %
Vid inlösen	0 %
Förvaltningsavgift inklusive förvaring, tillsyn och revision:	1,4 %

Fondbestämmelser för Didner & Gerge Småbolag

§ 1. Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Didner & Gerge Småbolag, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder (LIF). För fondens verksamhet gäller förutom föreskrifterna i nämnda lag även dessa fondbestämmelser, fondbolagets bolagsordning samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter, fonden är dock ett eget skattesubjekt. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Didner & Gerge Fonder AB (org nr 556491-3134), nedan kallat fondbolaget.

§ 3. Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (org nr 502032-9081).

Förvaringsinstitutet har till uppgift att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut som avser fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut 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 aktiefond som huvudsakligen placerar i små och medelstora företag vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner.

Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om 5 år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde.

§ 5. Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier, aktierelaterade överlåtbara värdepapper och svenska statsskuldsväxlar. Fonden skall investera i olika branscher och marknader. Läst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Minst 3/4-delar av dessa investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i Norden. Fonden får placera högst 20 % av fondens värde på konto. Fonden får placera högst 20 % av fondens värde i svenska statsskuldsväxlar.

Fondens placeringar skall ske i små och medelstora företag på de reglerade marknader som anges i 4 § och 6 §. Kriteriet för ett företags storlek är dess börsvärde, vilket vid investeringstillfället får uppgå till högst en procent av aktiemarknadens totala börsvärde i Sverige. Vad som avses med aktiemarknadens totala börsvärde i Sverige utvecklas närmare i fondens informationsbroschyr.

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar.

Fonden skall endast i högst begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning av att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper och finansiella index.

§ 6. Marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LIF.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i densamma.

Fonden får inte använda OTC-derivat.

Fonden får inte placera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas normalt varje bankdag.

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

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas med ledning av gällande marknadsvärde (normalt senaste betalkurs). Om sådant värde saknas eller enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget på annan objektiv grund fastställa värdet.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LIF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från ej reglerad börs eller market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning) eller kapitalandel av det egna kapitalet.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Eventuella skatteskulder och övriga skulder

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är ej öppen för försäljning och inlösen sådana dagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till exempel till följd av att en eller flera av de reglerade marknader eller andra marknadsplatser eller marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Fondandelsvärdet beräknas normalt varje bankdag. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen ännu icke fastställd kurs.

Begäran om inlösen kan ske hos fondbolaget. Inlösenanmälan skall till fondbolaget inges skriftligen och undertecknad per post, via telefax eller via e-post innehållande sådan skriftlig underteckning. Inlösen kan ej ske förrän skriftlig undertecknad inlösenanmälan är fondbolaget tillhanda.

Omedelbar inlösen skall endast ske i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om omedelbar inlösen inte kan ske skall inlösen ske så snart likvida medel anskaffats. Likvida medel anskaffas i sådant fall genom avyttring av värdepapper i fonden snarast möjligt och inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägars intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Nasdaq OMX Stockholm AB, kallas nedan Stockholmsbörsen.

Inlösenanmälan som kommit fondbolaget tillhanda senast kl 16.00 medför inlösen samma dag. I de fall Stockholmsbörsen stänger före klockan 16.00 skall inlösenanmälan ha inkommit till fondbolaget före Stockholmsbörsens stängning för att inlösen skall ske den börsdagen.

Inlösenanmälan som inkommit senare än klockan 16.00 hel börsdag eller senare än Stockholmsbörsens stängning dagar då börsen stänger före klockan 16.00 medför inlösen nästkommande börsdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Ansökan om försäljning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställs den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Lägsta första engångsbetalning är 5 000 SEK. Därefter är minsta belopp 500 SEK per inbetalning. Lägsta månadssparande är 200 SEK.

Fondbolaget har rätt att vid försäljning och inlösen av andelar ta ut en avgift. Se § 11 för mer information.

De uppgifter fondbolaget lämnar till massmedia om fondandelarnas pris är alltid preliminära och kan vid behov justeras av fondbolaget. Den kursinformation som massmedia lämnar är därför inte bindande för fondbolaget. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos fondbolaget.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av andelar 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

Vid försäljning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 % av fondandelsvärdet.

Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 % av fondandelsvärdet.

Försäljnings- respektive inlösenavgift tillfaller fondbolaget.

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer med ett belopp motsvarande högst 1,6 % per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del samt avskiljs fonden månadsvis.

Courtage hänförligt till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper belastas fonden samt skatter och lagstadgade avgifter.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning, om ej fondbolaget beslutar annat, i syfte att överföra beskattning av fondens avkastning till andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led.

Utdelning sker under april 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 resultaträkningen;

(-) 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 inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

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

På i förväg gjord begäran kan utdelningen efter avdrag för eventuell preliminär skatt även utbetalas till fondandelsägares bankkonto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall finnas tillgängliga hos fondbolaget. Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall tillställas hos fondbolaget registrerad andelsägare.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslutet godkänts skall det hållas tillgängligt hos fondbolaget samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Underrättelsen skall innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget skall skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

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

Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 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 och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget om fondbolaget varit normalt aktsam. 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.

Föreligger hinder för fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.