

Informationsbroschyr

VÄRDEPAPPERSFONDER

Didner & Gerge Aktiefond

Didner & Gerge Småbolag

Didner & Gerge Global

Didner & Gerge Small and Microcap

Didner & Gerge US Small and Microcap

Februari 2019

DIDNER & GERGE FONDER AB

www.didnergerge.se

Informationsbroschyren för nedan angivna fonder är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Fondbolaget

Namn: Didner & Gerge Fonder AB
Adress: Box 1008, 751 40 Uppsala
Organisationsnummer: 556491-3134
Telefon: 018-64 05 40
Fax: 018-10 86 10
Hemsida: www.didnergerge.se
E-post: info@didnergerge.se
Bolagets säte
och huvudkontor: Uppsala
Bolagets bildande: 1994-07-18
Aktiekapital: 5 000 000 SEK
Styrelse: Henrik Didner, ordförande
Adam Gerge
Anders Frigell
Mats-Olof Ljungquist
Kristina Patek
Sven Blanke
Adam Nyström
Verkställande direktör: Helena Hillström
Vice verkställande direktör: Adam Gerge
Ansvarig regelefterlevnad: Åsa Eklund
Ansvarig riskhantering: Richard Toss
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

Förvaringsinstitut för fonder förvaltade av Didner & Gerge Fonder AB är Skandinaviska Enskilda Banken AB (org nr 502032-9081) ett bankaktiebolag med säte i Stockholm. Huvudsaklig verksamhet: Bankrörelse och finansiell verksamhet. 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 fondbestämmelser. Fondbolaget har inte identifierat några intressekonflikter i relation till förvaringsinstitutet och dess uppgifter.

Bolagets revisor är auktoriserad revisor Peter Nilsson, PwC.

Uppdragsavtal

Fondbolaget har uppdragit åt Mats Jakobsson, BDO Mälardalen, att vara ansvarig för fondbolagets funktion för internrevision. Fondbolaget anlitar Ekonomiservice & Konsultation (org nr 491206-7610) för att sköta fondbolagets löpande redovisning. Fondbolaget har uppdragit åt Xite consulting att ansvara för område IT.

Registerhållning

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

Limitering av köp- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- och inlösenorder.

Fondbolaget förvaltar följande värdepappersfonder Didner &

Gerge Aktiefond

- Förvaltare Gustaf Setterblad
- förvaltare Adam Nyström

Didner & Gerge Småbolag

- förvaltare Carl Gustafsson
- förvaltare Kristian Åkesson

Didner & Gerge Global

- förvaltare Henrik Andersson
- förvaltare Lars Johansson

Didner & Gerge Small and Microcap

- förvaltare Carl Granath
- förvaltare Henrik Sandell

Didner & Gerge US Small and Microcap

- förvaltare Jessica Eskilsson Frank
- förvaltare Carl Bertilsson

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fond skall upphöra eller att fonds 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 fond tas över av förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget har, genom beslut av styrelsen, möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser.

Ändring av fondbestämmelser skall underställas Finansinspektionen för godkännande.

Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Sedan ändring godkänts skall beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

Skatteregler

Från och med 1 januari 2012 gäller nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav. Skatten på själva fonden är borttagen och fonden behöver därmed inte längre lämna utdelning för att undvika beskattning. En ny skatt på innehav av direktägda andelar i investeringsfonder har införts. Den årliga skatten på fondandelar tas ut oavsett om innehavet ökat eller minskat i värde. Den skatten tas ut genom att 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari tas upp som schablonintäkt i inkomstslaget kapital. Beloppet förtrycks i deklaraionen. Andelsägaren betalar 30 procent i skatt på schablonintäkten. Skatteuttaget uppgår därmed till 0,12 procent av fondandelarnas värde. Vid försäljning av fondandelar beräknas vinst eller förlust. Skatten på kapitalvinst är 30 procent för privatpersoner och 22 procent för juridiska personer.

Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Skadeståndsskyldighet

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

Marknadsföring inom EES

Fondbolaget har underrättat Finansinspektionen om marknadsföring av andelar i Finland för samtliga fonder. Fondbolaget ansvarar för distribution av informationsmaterial samt hantering av inlösen och utbetalningar.

Fondbolaget har underrättat Finansinspektionen om marknadsföring av andelar i Norge för samtliga fonder. Fondbolaget ansvarar för distribution av informationsmaterial samt hantering av inlösen och utbetalningar.

Ersättningspolicy

Styrelsen i Didner & Gerge Fonder AB fastställde år 2010 en ersättningspolicy som omfattar alla anställda vid fondbolaget. Ersättningspolicyn har uppdaterats för att anpassas till gällande regelverk. Senaste uppdateringen av policyn gjordes i januari 2019. Väsentliga ändringar i ersättningspolicyn, som gäller från inkomståret 2017, är att beräkningen av rörlig ersättning till fondförvaltare ändras till att grundas på rullande femårsresultat samt att viss del av den rörliga ersättningen ska betalas i fondandelar, vilka omfattas av ett kvarhållande på ett år.

De anställda som har möjlighet att få rörlig ersättning är fondförvaltare samt anställd inom administration och sälj/marknadsföring (inklusive chefer för dessa områden). Övriga anställda i ledande position samt anställd i kontrollfunktion ersätts endast med fast ersättning.

Grundprinciperna är att eventuell rörlig ersättning för fondförvaltarna skall styras av rullande femårsresultat för fondförvaltningen jämfört med relevant jämförelseindex, att modellen för ersättning inte skall leda till för stort risktagande samt att det skall finnas tak för rörlig ersättning bestämt till hur många procent av grundlön som den rörliga ersättningen maximalt kan uppgå till. En redogörelse för fondbolagets ersättningar offentliggörs i fondernas årsberättelse samt på hemsidan www.didnergerge.se. Information om ersättningspolicyn kan också skickas brevlades kostnadsfritt på begäran.

Uppföljning av efterlevnaden av ersättningspolicyn utförs årligen av funktionen för regelefterlevnad.

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 80 % ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper i Sverige. Fonden är en aktivt förvaltnad 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 statskuldväxlar. 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 - Sparande i en aktiefond är förknippat med marknadsrisk, det vill säga risken att investeringens värde kan variera på grund av en förändrad marknadsutveckling. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Valutarisk – Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk. Fonden placerar största delen av fondförmögenheten i SEK och har därmed en något lägre valutarisk än fonder som placerar större andel i andra valutor.

Koncentrationsrisk - Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Strategisk risk - Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt.

Likviditetsrisk - Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Normalt utgörs mer än hälften av fondportföljens vikt av lite större företag vilket minskar likviditetsrisken.

Operativ risk - Med operativ risk avses risken för att värdet på fonden kan påverkas negativt till följd av bristfälliga interna processer och kontroller av fondernas handel, värdering och dagliga verksamhet. Operativ risk kan generellt delas in i fyra kategorier: Processer, Människor, System och Externa händelser.

För att förebygga operativa risker tillämpar fondbolaget en dualitetsprincip för alla väsentliga rutiner. Detta innebär att alla transaktioner ska granskas minst två gånger, av två olika personer. Samtliga rutiner och administrativa processer ska även finnas väl beskrivna och dokumenterade. Bolaget har en IT-policy med tydliga riktlinjer för all IT-verksamhet.

Motpartsrisk - Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Legal risk - Med legal risk avses risken för att fonderna drabbas av negativ värdeutveckling på grund av ofördelaktigt utfall i rättsliga processer. Alla bolagets fonder lyder under Lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens förordningar.

Beräkning av sammanlagd exponering

Fonderna har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde (NAV).

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: | 0 % |
| Vid inlösen: | 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 % |

Historisk avkastning

Se bilaga 1 för fondens historiska avkastning

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Annan bolagspåverkan; Fondbolaget kommer att medverka i dialog med bolag via extern part om sådan initieras i bolag som ingår i portföljen.

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 värdepappersfonder. 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 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 och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får investera i penningmarknadsinstrumentet 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 80 % ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad i Sverige. Av investeringarna i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper kan maximalt 20 % 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 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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder.

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 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 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 § Lagen om värdepappersfonder 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 andelsägares 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 dagen.

Inlösenanmälan som inkommit senare än klockan 16.00 eller senare än Stockholmsbörsens stängning dagar då börsen stänger före klockan 16.00 medför inlösen nästkommande dag som fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar.

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 månadssparande är 100 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

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 som huvudregel ingen utdelning.

Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas.

I det fall fondbolaget beslutar om utdelning ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp.

Ifall fondbolaget beslutar om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel.

Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning 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 utdelning, ifall utdelning beslutats av fondbolaget, 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 kostnadsfritt 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 eller förvaringsinstitutet 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 eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet eller fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat, eller som fondbolaget anvisat förvaringsinstitutet. Detsamma gäller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet eller skada som orsakats av att ovan nämnda

organisationer blivit insolventa.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller 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 teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning 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.

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 ¾-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 - Sparande i en aktiefond är förknippat med marknadsrisk, det vill säga risken att investeringens värde kan variera på grund av en förändrad marknadsutveckling. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Valutarisk – Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk. Fonden placerar största delen av fondförmögenheten i SEK och har därmed en något lägre valutarisk än fonder som placerar större andel i andra valutor.

Koncentrationsrisk - Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Strategisk risk - Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt.

Likviditetsrisk - Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en

reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i mindre bolag vilket ökar likviditetsrisken.

Operativ risk - Med operativ risk avses risken för att värdet på fonden kan påverkas negativt till följd av bristfälliga interna processer och kontroller av fondernas handel, värdering och dagliga verksamhet. Operativ risk kan generellt delas in i fyra kategorier: Processer, Människor, System och Externa händelser.

För att förebygga operativa risker tillämpar fondbolaget en dualitetsprincip för alla väsentliga rutiner. Detta innebär att alla transaktioner ska granskas minst två gånger, av två olika personer. Samtliga rutiner och administrativa processer ska även finnas väl beskrivna och dokumenterade. Bolaget har en IT-policy med tydliga riktlinjer för all IT-verksamhet.

Motpartsrisk - Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Legal risk - Med legal risk avses risken för att fonderna drabbas av negativ värdeutveckling på grund av ofördelaktigt utfall i rättsliga processer. Alla bolagets fonder lyder under Lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens förordningar.

Beräkning av sammanlagd exponering

Fonderna har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde (NAV).

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: | 0 % |
| Vid inlösen: | 0 % |
| 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 % |

Historisk avkastning

Se bilaga 1 för fondens historiska avkastning

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Kommersiell spelverksamhet
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Pornografi
- Tobak
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Annan bolagspåverkan; Fondbolaget kommer att medverka i dialog med bolag via extern part om sådan initieras i bolag som ingår i portföljen.

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 värdepappersfonder. 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 och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får investera i penningmarknadsinstrumentet svenska statsskuldsväxlar.

Fonden skall investera i olika branscher och marknader. 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. Fonden får placera högst 20 % av fondens värde på konto. Fonden får placera högst 20 % av fondens värde i svenska statskuldsväxlar.

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 § Lagen om värdepappersfonder.

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 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 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 § Lagen om värdepappersfonder 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 inlutit. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares 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 månadssparande är 100 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

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 som huvudregel ingen utdelning.

Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas.

I det fall fondbolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp.

Ifall fondbolaget beslutat om utdelning sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell 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 utdelning,

ifall utdelning beslutats av fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

§ 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 eller förvaringsinstitutet 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 eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet eller fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat, eller som fondbolaget anvisat förvaringsinstitutet. Detsamma gäller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet eller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer blivit insolventa.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller 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 teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning 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.

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. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. 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 förvaltnad 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 Global passar den kund som har en placeringshorisont överstigande fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Förklaring kring fondens riskprofil

Marknadsrisk - Sparande i en aktiefond är förknippat med marknadsrisk, det vill säga risken att investeringens värde kan variera på grund av en förändrad marknadsutveckling. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Valutarisk – Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i utländska valutor och har därmed en betydande valutarisk.

Koncentrationsrisk - Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Strategisk risk - Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt.

Likviditetsrisk - Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Normalt utgörs mer än hälften av fondportföljens vikt av lite större företag vilket minskar likviditetsrisken.

Operativ risk - Med operativ risk avses risken för att värdet på fonden kan påverkas negativt till följd av bristfälliga interna processer och kontroller av fondernas handel, värdering och dagliga verksamhet. Operativ risk kan generellt delas in i fyra kategorier: Processer, Människor, System och Externa händelser.

För att förebygga operativa risker tillämpar fondbolaget en dualitetsprincip för alla väsentliga rutiner. Detta innebär att alla transaktioner ska granskas minst två gånger, av två olika personer. Samtliga rutiner och administrativa processer ska även finnas väl beskrivna och dokumenterade. Bolaget har en IT-policy med tydliga riktlinjer för all IT-verksamhet.

Motpartsrisk - Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Legal risk - Med legal risk avses risken för att fonderna drabbas av negativ värdeutveckling på grund av ofördelaktigt utfall i rättsliga processer. Alla bolagets fonder lyder under Lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens förordningar.

Beräkning av sammanlagd exponering

Fonderna har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde (NAV).

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: | 0 % |
| Vid inlösen: | 0 % |
| 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: | 1,6 % |

Historisk avkastning

Se bilaga 1 för fondens historiska avkastning.

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Annan bolagspåverkan; Fondbolaget kommer att medverka i dialog med bolag via extern part om sådan initieras i bolag som ingår i portföljen.

Fondbestämmelser för Didner & Gerge Global

§ 1. Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Didner & Gerge Global, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. 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 ta emot och 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 placerar globalt i företag inom olika branscher. Fonden placerar huvudsakligen i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som 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 och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får investera i penningmarknadsinstrumentet svenska statsskuldsväxlar. Fonden skall investera i olika branscher och marknader globalt. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. 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 företag på de reglerade marknader som anges i 4 § och 6 §. 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, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor.

§ 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 § Lagen om värdepappersfonder.

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 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 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 § Lagen om värdepappersfonder 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 andelsägares 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 månadssparande är 100 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

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 som huvudregel ingen utdelning.

Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas.

I det fall fondbolaget beslutar om utdelning ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp.

Ifall fondbolaget beslutar om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel.

Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning 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 utdelning, ifall utdelning beslutats av fondbolaget, 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 eller förvaringsinstitutet 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 eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet eller fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat, eller som fondbolaget anvisat förvaringsinstitutet. Detsamma gäller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet eller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer blivit insolventa.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller 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 teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning 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.

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. Till större del ska dessa placeringar ske i små företag. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar skall minst 4/5 ske i bolag som vid investeringstillfället uppfyller kriteriet att företagets storlek mätt som dess börsvärde, vid investeringstillfället får uppgå till högst en halv 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. Minst 2/3 av fondens investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i Europa. 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 Small and Microcap passar den kund som har en placeringshorisont överstigande fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Förklaring kring fondens riskprofil

Marknadsrisk - Sparande i en aktiefond är förknippat med marknadsrisk, det vill säga risken att investeringens värde kan variera på grund av en förändrad marknadsutveckling. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Valutarisk – Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i utländska valutor och har därmed en betydande valutarisk.

Koncentrationsrisk - Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Strategisk risk - Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt.

Likviditetsrisk - Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i mindre bolag vilket ökar likviditetsrisken.

Operativ risk - Med operativ risk avses risken för att värdet på fonden kan påverkas negativt till följd av bristfälliga interna processer och kontroller av fondernas handel, värdering och dagliga verksamhet. Operativ risk kan generellt delas in i fyra kategorier: Processer, Människor, System och Externa händelser.

För att förebygga operativa risker tillämpar fondbolaget en dualitetsprincip för alla väsentliga rutiner. Detta innebär att alla transaktioner ska granskas minst två gånger, av två olika personer. Samtliga rutiner och administrativa processer ska även finnas väl beskrivna och dokumenterade. Bolaget har en IT-policy med tydliga riktlinjer för all IT-verksamhet.

Motpartsrisk - Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Legal risk - Med legal risk avses risken för att fonderna drabbas av negativ värdeutveckling på grund av ofördelaktigt utfall i rättsliga processer. Alla bolagets fonder lyder under Lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens förordningar.

Beräkning av sammanlagd exponering

Fonderna har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde (NAV).

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: | 0 % |
| Vid inlösen: | 0 % |
| 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: | 1,6 % |

Historisk avkastning

Se bilaga 1 för fondens historiska avkastning

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande

värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Annan bolagspåverkan; Fondbolaget kommer att medverka i dialog med bolag via extern part om sådan initieras i bolag som ingår i portföljen.

Fondbestämmelser för Didner & Gerge Small and Microcap

§ 1. Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Didner & Gerge Small and Microcap, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. 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 till större del placerar i små 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 och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får placera i penningmarknadsinstrumentet svenska statsskuldsväxlar. Fonden skall investera i olika branscher och marknader. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar skall minst 4/5 ske i bolag som vid investeringstillfället har ett börsvärde som får uppgå till högst en halv procent av aktiemarknadens totala börsvärde i Sverige. Vad som avses med aktiemarknadens totala börsvärde i Sverige utvecklas närmare i fondens informationsbroschyr. Minst 2/3 av fondens investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i Europa. 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 företag på de reglerade marknader som anges i 4 § och 6 §.

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 § Lagen om värdepappersfonder.

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 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 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 § Lagen om värdepappersfonder 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 andelsägares 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 månadssparande är 100 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

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 som huvudregel ingen utdelning.

Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas.

I det fall fondbolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp.

Ifall fondbolaget beslutat om utdelning sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell 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 utdelning, ifall utdelning beslutats av fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

§ 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 eller förvaringsinstitutet 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 eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet eller fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat, eller som fondbolaget anvisat förvaringsinstitutet. Detsamma gäller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet eller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer blivit insolventa.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller 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 teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning 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.

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. Till större del ska dessa placeringar ske i små företag. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar skall minst 4/5 ske i bolag som vid investeringstillfället uppfyller kriteriet att företagets storlek mätt som dess börsvärde, 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. Minst 2/3 av fondens investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i USA. 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 förvaltnad 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 US Small and Microcap passar den kund som har en placeringshorisont överstigande fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Förklaring kring fondens riskprofil

Marknadsrisk - Sparande i en aktiefond är förknippat med marknadsrisk, det vill säga risken att investeringens värde kan variera på grund av en förändrad marknadsutveckling. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Valutarisk – Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i utländska valutor och har därmed en betydande valutarisk.

Koncentrationsrisk - Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Strategisk risk - Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt.

Likviditetsrisk - Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Fonden placerar en stor del av fondförmögenheten i mindre bolag vilket ökar likviditetsrisken.

Operativ risk - Med operativ risk avses risken för att värdet på fonden kan påverkas negativt till följd av bristfälliga interna processer och kontroller av fondernas handel, värdering och dagliga verksamhet. Operativ risk kan generellt delas in i fyra kategorier: Processer, Människor, System och Externa händelser.

För att förebygga operativa risker tillämpar fondbolaget en dualitetsprincip för alla väsentliga rutiner. Detta innebär att alla transaktioner ska granskas minst två gånger, av två olika personer. Samtliga rutiner och administrativa processer ska även finnas väl beskrivna och dokumenterade. Bolaget har en IT-policy med tydliga riktlinjer för all IT-verksamhet.

Motpartsrisk - Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Legal risk - Med legal risk avses risken för att fonderna drabbas av negativ värdeutveckling på grund av ofördelaktigt utfall i rättsliga processer. Alla bolagets fonder lyder under Lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens förordningar.

Beräkning av sammanlagd exponering

Fonderna har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde (NAV).

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: | 0 % |
| Vid inlösen: | 0 % |
| 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: | 1,6 % |

Historisk avkastning

Se bilaga 1 för fondens historiska avkastning

Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Kommersiell spelverksamhet
- Tobak
- Alkohol
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Övrigt

Övrigt

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Annan bolagspåverkan; Fondbolaget kommer att medverka i dialog med bolag via extern part om sådan initieras i bolag som ingår i portföljen.

Fondbestämmelser för Didner & Gerge US Small and Microcap

§ 1. Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Didner & Gerge US Small and Microcap, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. 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 till större del placerar i små företag i USA. Placeringar får ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som 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, svenska statsskuldsväxlar samt på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden skall investera i olika branscher och marknader. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar skall minst 4/5 ske i bolag som vid investeringstillfället har ett börsvärde som 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. Minst 2/3 av fondens investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i USA. 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 företag på de reglerade marknader som anges i 6 §. 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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder.

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 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 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. Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra oberoende externa källor.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från ej reglerad börs eller oberoende 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. Fondbolaget har rätt att senarelägga försäljning och inlösen om fondbolaget bedömer att 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 andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Vid hänvisning till Stockholmsbörsen nedan avses Nasdaq OMX Stockholm AB.

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 dagen.

Inlösenanmälan som inkommit senare än klockan 16.00 eller senare än Stockholmsbörsens stängning dagar då börsen stänger före klockan 16.00 medför inlösen nästkommande dag som fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar.

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 månadssparande är 100 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

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 som huvudregel ingen utdelning.

Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas.

I det fall fondbolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp.

Ifall fondbolaget beslutat om utdelning sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell 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 utdelning, ifall utdelning beslutats av fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

§ 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 kostnadsfritt 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 eller förvaringsinstitutet 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 eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet eller fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat, eller som fondbolaget anvisat förvaringsinstitutet. Detsamma gäller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet eller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer blivit insolventa.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller 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 teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning 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.

BILAGA 1 HISTORISK AVKASTNING

Didner & Gerge Aktiefond

| Fondens utveckling | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|------------------------------|---------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|
| Fondförmögenhet, Mkr | 35 061 | 46 354 | 41 203 | 34 735 | 32 411 | 23 778 | 15 701 | 11 707 | 14 877 | 11 007 |
| Andelsvärde, kr | 2331,40 | 2 785,83 | 2 535,64 | 2189,57 | 2017,2 | 1694,9 | 1319,2 | 1082,98 | 1314,48 | 1026,8 |
| Antal andelar (milj st) | 15,039 | 16,639 | 16,249 | 15,864 | 16,068 | 14,029 | 11,902 | 10,810 | 11,318 | 10,719 |
| Utdelning, kr | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 41,41 | 20,64 | 12,85 | 37,79 |
| Totalavkastning % | -16,31 | 9,87 | 15,81 | 8,55 | 19,01 | 28,48 | 25,97 | -16,24 | 29,50 | 83,30 |
| SIX Return Index %(inkl utd) | -4,41 | 9,47 | 9,65 | 10,40 | 15,81 | 27,95 | 16,49 | -13,51 | 26,70 | 52,50 |
| OMX Stockholm % | -7,67 | 6,41 | 5,83 | 6,59 | 11,86 | 23,20 | 12,00 | -16,69 | 23,05 | 46,70 |

Didner & Gerge Småbolag

| Fondens utveckling | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|
| Fondförmögenhet, Mkr | 12 004 | 14 991 | 13 309 | 9 706 | 6 816 | 6 404 | 1 753 | 1 051 | 1 463 | 709 |
| Andelsvärde, kr | 677,31 | 730,92 | 668,23 | 586,02 | 446,67 | 378,45 | 266,75 | 226,10 | 265,63 | 206,56 |
| Antal andelar (milj st) | 17,723 | 20,510 | 19,916 | 16,563 | 15,260 | 16,922 | 6,572 | 4,648 | 5,397 | 3,157 |
| Utdelning, kr | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,95 | 5,72 | 0 | 0 |
| Totalavkastning | -7,33 | 9,38 | 14,03 | 31,20 | 18,03% | 41,87% | 20,69% | -13,04% | 28,60% | 102,80% |
| CSRX | -0,17 | 8,82 | 12,18 | 30,07 | 21,56% | 36,63% | 12,65% | -13,24% | 30,64% | 68,90% |

Didner & Gerge Global

| Fondens utveckling | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------------------|----------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Fondförmögenhet, Mkr | 7 212,00 | 7 253,0 | 4 541,8 | 2 618,6 | 1623,7 | 790,1 | 264,8 | 123,8 |
| Andelsvärde, kr | 241,29 | 257,76 | 217,61 | 191,06 | 175,25 | 143,1 | 113,29 | 105,62 |
| Antal andelar (milj st) | 29,889 | 28,138 | 20,871 | 13,705 | 9,265 | 5,5215 | 2,3370 | 1,1718 |
| Totalavkastning | -6,39% | 18,45% | 13,89% | 9,03% | 22,47% | 26,31% | 7,26% | 5,62% |
| MSCI ACWI TR Net i SEK | -1,92% | 11,81% | 15,31% | 6,39% | 26,36% | 21,97% | 9,38% | 5,23% |

Didner & Gerge Small and Microcap

| Fondens utveckling | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fondförmögenhet, Mkr | 2 737 | 4 462 | 2 061 | 1 395 | 324,8 |
| Andelsvärde, kr | 151,89 | 188,47 | 156,42 | 140,38 | 106,69 |
| Antal andelar (milj st) | 18,019 | 23,676 | 13,175 | 9,938 | 3,044 |
| Totalavkastning | -19,41 | 20,49% | 11,42% | 31,58% | 6,69% |
| MSCI Europe Small+Microcap Net i SEK | -13,04 | 21,91% | 5,25% | 21,34% | 2,74% |

Didner & Gerge US Small and Microcap

| Fondens utveckling | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------------------|--------|--------|--------|
| Fondförmögenhet, Mkr | 948,2 | 868,6 | 848,5 |
| Andelsvärde, kr | 121,22 | 125,03 | 115,38 |
| Antal andelar (milj st) | 7,822 | 6,947 | 7,354 |
| Totalavkastning | -3,05 | 8,36% | 15,38% |
| MSCI USA Small Cap Net i SEK | -2,99 | 5,30% | 13,77% |