

# Lannebo Småbolag

Informationsbroschyr

## Allmän information

Informationsbroschyren för de ovan angivna fonderna är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Denna broschyr och fondbestämmelserna för varje fond utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren. Fondbestämmelserna återfinns på <http://www.lannebo.se>

### Fondbolaget

Lannebo Kapitalförvaltning AB  
 Adress: Box 7837, 103 98 Stockholm  
 Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 6, Stockholm  
 E-postadress: [fonder@lannebo.se](mailto:fonder@lannebo.se)  
 Telefonnummer: 08-407 58 00  
 Hemsida: <http://www.lannebo.se>  
 Organisationsnummer: 556050-3020  
 Grundat: 27 januari 1994  
 Aktiekapital: 4.200.000 kr

Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder gavs av Finansinspektionen den 28 mars 1994 och omauktorisering skedde den 4 maj 2005. Bolaget har sedan 8 januari 2016 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Lannebo har vidare tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument, lämna investeringsråd och tillstånd att ta emot medel med redovisningsskyldighet.

### Styrelse

#### *Ordförande:*

Johan Malm, vd E. Öhman J:or AB

#### *Övriga ledamöter:*

Ann Öberg, styrelseledamot

Björn Fröling, styrelseledamot E. Öhman J:or AB

Catharina Versteegh, styrelseledamot E. Öhman J:or AB

Johan Lannebo, styrelseledamot

Anna-Karin Celsing, styrelseledamot

### Ledande befattningshavare

Jamal Abida Norling, vd och förvaltningschef

Anders Johansson, ställföreträdande vd och operativ chef

Agneta Jakas Rosengren, IT- och projektchef

Veronica Selander Rosengren, chef för regelefterlevnadsfunktionen och klagomålsansvarig

Fredrik Lindell, chef för riskhanteringsfunktionen

### Revisorer

Fondens revisionsbolag är Ernst & Young AB och Carl Rudin är huvudansvarig revisor.

### Förvaltade fonder

Lannebo Kapitalförvaltning AB (nedan "Lannebo" eller "Fondbolaget") förvaltar värdepappersfonder och specialfonder.

Värdepappersfonder är fonder som uppfyller EU:s direktiv om fondföretag, det så kallade UCITS-direktivet. Specialfonder är till största del nationellt reglerade och omfattas inte av UCITS-direktivets regler. I många avseenden är regleringen dock densamma för värdepappersfonder och specialfonder. Specialfonderna får emellertid i vissa avseenden avvika från de bestämmelser som gäller för värdepappersfonder. Det gäller framför allt placeringsbestämmelserna som kan vara friare för specialfonder.

### Värdepappersfonder

Lannebo Emerging Markets  
 Lannebo Europa Småbolag  
 Lannebo Fastighetsfond  
 Lannebo FRN  
 Lannebo Företagsobligationsfond  
 Lannebo Global  
 Lannebo Global Growth  
 Lannebo Global Småbolag  
 Lannebo High Yield  
 Lannebo Hälsa och Ny Teknik  
 Lannebo Investment Grade  
 Lannebo Kort Ränta  
 Lannebo Marknad Europa  
 Lannebo Marknad Global  
 Lannebo Marknad Japan  
 Lannebo Marknad Pacific  
 Lannebo Marknad Sverige  
 Lannebo Marknad Sverige Bred  
 Lannebo Marknad USA  
 Lannebo Mixfond  
 Lannebo Mixfond Offensiv  
 Lannebo Navigator  
 Lannebo Norden  
 Lannebo Obligationsfond  
 Lannebo Realräntefond  
 Lannebo Räntefond Kompass  
 Lannebo Small Cap Opportunities  
 Lannebo Småbolag  
 Lannebo Strategic Industries  
 Lannebo Sustainable Corporate Bond  
 Lannebo Sverige  
 Lannebo Sverige Plus  
 Lannebo Sweden All Cap  
 Lannebo Sweden Micro Cap  
 Lannebo Teknik  
 Lannebo Teknik Småbolag  
 Lärarfond Balanserad  
 Lärarfond Försiktig  
 Lärarfond Offensiv

### Specialfonder

Lannebo Fastighetsfond Select  
 Lannebo MicroCap  
 Lannebo NanoCap  
 Lannebo Oligo Global  
 Lannebo Småbolag Select  
 Lannebo Sverige Fokus

### Uppdragsavtal

Lannebo har ingått avtal med Deloitte AB om utförande av funktionen för internrevision. Ansvarig för internrevision är Michael Bernhardt (Partner, Enterprise Risk Services, Deloitte AB).

Lannebo har ingått avtal med E. Öhman J:or AB om utförandet av ansvaret för funktionen för ekonomiavdelningen. Ansvarig för ekonomiavdelningen är Anna Henebratt (Ekonomichef E. Öhman J:or AB).

## Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm. Bolagets säte är i Stockholm och huvudsaklig verksamhet är bankverksamhet.

Förvaringsinstitutet ska förvara tillgångarna i fonden och sköta in- och utbetalningar avseende fonden. Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- Teckning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt tillämplig lag och fondbestämmelserna,
- Värdet av andelarna i fonden beräknas enligt tillämplig lag och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i tillämplig lag och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutets närmare uppgifter regleras i lagen om värdepappersfonder och kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/438 av den 17 december 2015 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG vad gäller krav avseende förvaringsinstitutet respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2013/2013 av den 19 december 2012 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU vad gäller undantag, allmänna verksamhetsvillkor, förvaringsinstitut, finansiell hävstång, öppenhet och tillsyn.

Förvaringsinstitutet har ett system för att hantera intressekonflikter vid utförande av sina förvaringsuppdrag. Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonderna och fondbolaget. Förvaringsinstitutet har rutiner för att kunna identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter. Förvaringsinstitutet bedriver bred verksamhet, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter. För att hindra att intressekonflikter uppstår hålls olika verksamheter separerade och, i de fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa korrekt hantering av kunder. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan förvaringsinstitutets uppgifter som förvaringsinstitut och när förvaringsinstitutet är motpart till fondbolaget avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument. Förvaringsinstitutet kan under vissa förutsättningar delegera vissa delar av verksamheten till annan, däribland andra depåbanker som utses av förvaringsinstitutet. För att förutse eventuella intressekonflikter till följd av sådan delegering tillhandahåller förvaringsinstitutet en lista över alla depåbanker till fondbolagets, som har att bedöma förekomsten av eventuella intressekonflikter.

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från fondbolaget på begäran.

### Delegering av förvaringsfunktioner

Förvaringsinstitutet har uppdragit åt annan att utföra förvaringsfunktioner vad gäller utländska finansiella instrument till följande depåbanker:

| Land           | Depåbank                                                                         |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Belgien        | BNP Paribas Belgium                                                              |
| Danmark        | Skandinaviska Enskilda Banken, filial i Danmark                                  |
| Finland        | Skandinaviska Enskilda Banken, filial i Finland                                  |
| Frankrike      | Caceis Bank Frankrike                                                            |
| Grekland       | BNP Greece (SEB AB)                                                              |
| Irland         | HSBC Bank Plc                                                                    |
| Italien        | BNP Paribas                                                                      |
| Japan          | MUFG Bank Plc                                                                    |
| Kanada         | RBC Investor & Treasury Services                                                 |
| Nederländerna  | BNP PARIBAS S.A.                                                                 |
| Norge          | Skandinaviska Enskilda Banken, filial i Norge                                    |
| Polen          | Bank Handlowy                                                                    |
| Portugal       | BNP Paribas S.A.                                                                 |
| Schweiz        | UBS (Switzerland) Ltd                                                            |
| Storbritannien | HSBC Bank Plc                                                                    |
| Spanien        | BNP Paribas Securities Services, Sucursal En Espana                              |
| Tyskland       | Deutsche Bank AG                                                                 |
| USA            | Brown Brothers Harriman                                                          |
| Österrike      | Unicredit Bank Austria AG                                                        |
| Australien     | HSBC Australia LTD                                                               |
| Brasilien      | ITAU Unibanco S/A                                                                |
| Chile          | Citibank N.A                                                                     |
| Filippinerna   | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation LTD – Philippine Branch            |
| HongKong       | Hongkong and Shanghai Banking Corporation                                        |
| Ungern         | Citibank Europe PLC Hungarian Branch                                             |
| Indien         | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited                            |
| Indonesien     | Standard Chartered Bank                                                          |
| Israel         | Citibank N.A London Branch, Global Window, Local Custodian: Citibank N.A. Israel |
| Kina           | Hongkong and Shanghai Banking Corporation                                        |
| Malaysia       | HSBC Bank Malaysia Berhad                                                        |
| Mexico         | Citibank N.A.                                                                    |

|              |                                                       |
|--------------|-------------------------------------------------------|
| New Zeland   | HSBC LTD                                              |
| Singapore    | HSBC LTD                                              |
| South Africa | Standard Chartered Bank                               |
| Sydkorea     | Citibank Korea INC                                    |
| Taiwan       | HSBC Bank (Taiwan) Limited                            |
| Thailand     | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Tjeckien     | Citibank Europe PLC, Organizacni SL                   |
| Turkiet      | Deutsche Bank A.S Istanbul                            |

## De viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond

Den som investerar i en fond får fondandelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har en rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i fondbestämmelserna för fonden samt i förekommande fall erhålla utdelning. Inlösen sker på så sätt att pengar utbetalas till ett belopp motsvarande det aktuella värdet på de fondandelar som inlöses. Lannebo placerar fondens medel utifrån fondens mål och placeringsinriktning. En värdepappersfond eller specialfond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en värdepappersfond eller specialfond får inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Lagen (1904:48) om samäganderätt tillämpas inte på delägarskap i en värdepappersfond eller specialfond. Lannebo företräder andelsägarna i alla frågor som rör en värdepappersfond eller specialfond. Vid förvaltningen av en värdepappersfond eller specialfond. Vid förvaltningen av en värdepappersfond eller specialfond handla Lannebo uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Tillgångarna i en värdepappersfond eller specialfond förvaras av förvaringsinstitutet Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). På så sätt säkerställs att en fondandelsägare inte påverkas negativt om Lannebo skulle hamna i ekonomiska svårigheter.

## Justerat fondandelsvärde

### Bakgrund

I förvaltningen av fonden hanteras stora nettoinflöden och nettoutflöden genom att fondförvaltaren genomför köp- och försäljningstransaktioner av värdepapper. Om inga transaktioner görs förändras fondens sammansättning. Dessa transaktioner medför kostnader, både direkta (kurtage osv.) och indirekta (spreaden mellan köp- och säljkurs, påverkan på marknaden osv.). Dessa transaktionskostnader belastar hela fonden, vilket leder till att avkastningen påverkas och att det blir en utspädning av värdet för befintliga andelsägare. För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar därför Lannebo en metod för fastställande av ett justerat fondandelsvärde i fonden genom vilken hänsyn tas till sådana transaktionskostnader som uppkommer till följd av teckning och inlösen av andelar i fonden.

### Fonder som berörs

Lannebo tillämpar justerat fondandelsvärde för följande fonder:

- Lannebo High Yield
- Lannebo Sustainable Corporate Bond

Grunderna för beräkning av justerat fondandelsvärde anges i fondbestämmelserna (§ 8.2). Nedan lämnas ytterligare information om Lannebos tillämpning av justerat fondandelsvärde.

### Beskrivning av Lannebos tillämpning av justerat fondandelsvärde

Justerat fondandelsvärde är en internationellt vedertagen metod för beräkning av fondandelsvärdet. Metoden går ut på att allokera transaktionskostnaderna till följd av inlösen eller köp av fondandelar till de investerare som orsakat kostnaderna. Därmed skyddas befintliga fondandelsägare från utspädning genom att belastas av kostnader som är hänförliga till andra investerares transaktioner. Justerat fondandelsvärde är även ett verktyg för att hantera likviditetsrisker i fonden då metoden minskar incitamenten med att vara först med att sälja fondandelar i syfte att undgå transaktionskostnader samt skapar incitament för investerare att gå emot strömmen. Exempelvis kan metoden ge incitament att köpa fondandelar under en period då många löser in, eftersom investeraren får köpa fondandelar till ett lägre pris än vad som varit fallet om justerat fondandelsvärde inte tillämpats. De transaktionskostnader som justerat fondandelsvärde avser att motväga är de som uppkommer när tillgångar måste säljas eller köpas för att möta begäran om inlösen eller köp av fondandelar, dvs. vid nettoutflöden eller nettoinflöden. Transaktionskostnaderna kan vara direkta eller indirekta och inkluderar i relevanta fall bl.a. kurtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter. För de av Lannebos fonder som omfattas av justerat fondandelsvärde är det framför allt köp- och säljspreaden som är av betydelse. Justerat fondandelsvärde används varje dag som nettoflödena i fonden passerar ett på förhand bestämt tröskelvärde. Nivån på tröskelvärdet är fastställt utifrån en bedömning av när det kan förväntas att fonden måste sälja eller köpa tillgångar för att möta nettoflödet utan att göra en väsentlig ändring av fondens sammansättning eller till den lägre nivå som Lannebo bedömer är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. De dagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Vid mindre nettoflöden behöver fondförvaltaren inte nödvändigtvis göra några köp- eller säljtransaktioner utan kan hantera flödet genom att göra mindre ökning eller minskningar av fondens kassanivå. Därtill är transaktionskostnaderna under normala marknadsförhållanden generellt sett inte betydande vid mindre transaktionsvolym. Vid marknadsoro kan dock transaktionskostnaderna vara betydande även vid mindre transaktioner. Därför kan Lannebo besluta om en lägre nivå på tröskelvärdet då det är motiverat av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Tröskelvärdet ses över regelbundet av Lannebo. Storleken på justeringen av fondandelsvärdet kallas justeringsfaktorn. Justeringsfaktorn bestäms av Lannebo och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till historiska och estimerade transaktionskostnader samt annan relevant information, exempelvis aktuella köp- och säljspreader, och utvärderas löpande av Lannebo. Justeringsfaktorn är positiv vid nettoutflöden överstigande tröskelvärdet och negativ vid nettoinflöden överstigande tröskelvärdet. Samtliga investerare som köper eller löser in andelar i fonden en dag då nettoflödet överstiger tröskelvärdet får handla till det fondandelsvärde som fastställts efter

justering. Det är alltså inte storleken på den enskilde investerarens transaktion som är avgörande utan om den transaktionen är en del av ett sammanlagt nettoflöde som överstiger tröskelvärdet. Justerat fondandelsvärde innebär inte att fonden belastas med några ytterligare kostnader, utan det är varje fondandelsägare som är med och orsakar ett nettoflöde över tröskelnivån som bär kostnaden genom den upp- eller nedjustering av fondandelsvärdet som sker.

#### Högstanivån på justeringsfaktorn

Nedan anges den maximala justeringen av fondandelsvärdet som Lannebo kan göra med tillämpning av justerat fondandelsvärde.

| Fond                               | Högsta justeringsfaktor |
|------------------------------------|-------------------------|
| Lannebo High Yield                 | 2%                      |
| Lannebo Sustainable Corporate Bond | 1%                      |

#### Instruktion om justerat fondandelsvärde- och råd

Lannebos styrelse har fastställt riktlinjer som anger ramarna för Lannebos tillämpning av justerat fondandelsvärde samt har även inrättat ett särskilt råd som fattar beslut om tillämpning av metoden och om regelbunden utvärdering av metoden.

#### Räkneexempel

Räkneexemplet nedan illustrerar effekten vid fyra olika scenarier. Observera att sifferuppgifterna enbart är illustrativa.

Tröskelvärde: 10 MSEK  
Fondandelsvärde 100 sek  
Andelsägare A: tecknar 1 000 andelar  
Andelsägare B: löser in 1 000 andelar

| Tecknings-/inlösenbelopp kr           | Scenario 1: Nettoinflöde 20 MSEK | Scenario 2: Nettoinflöde 5 MSEK | Scenario 3: Nettoutflöde 20 MSEK |
|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Andelsägare A: tecknar 1 000 andelar  | 100 500 SEK                      | 100 000 SEK                     | 99 500 SEK                       |
| Andelsägare B: löser in 1 000 andelar | 100 500 SEK                      | 100 000 SEK                     | 99 500 SEK                       |

#### **Andelsägarregister**

Lannebo ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter. Redovisning till andelsägarna sker i form av årsbesked.

#### **Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet**

Om Lannebo beslutar att en fond skall upphöra eller att en fonds förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta. Informationen kommer att kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt finnas tillgänglig hos Lannebo och förvaringsinstitutet. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. Förvaltningen av fonderna skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar

Lannebos tillstånd eller Lannebo trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

#### **Marknadsföring i andra länder**

Fonder som förvaltas av Lannebo får marknadsföras i andra länder enligt följande:

##### Norge

Lannebo Emerging Markets, Lannebo Företagsobligationsfond, Lannebo FRN, Lannebo Global Growth, Lannebo Global, Lannebo Global Småbolag, Lannebo Marknad Europa, Lannebo Marknad Global, Lannebo Marknad Japan, Lannebo Marknad Pacific, Lannebo Marknad Sverige Bred, Lannebo Marknad USA, Lannebo Europa Småbolag, Lannebo High Yield, Lannebo Mixfond, Lannebo Småbolag, Lannebo Sustainable Corporate Bond, Lannebo Sverige, Lannebo Sverige Plus, Lannebo Teknik.

##### Danmark

Lannebo Sustainable Corporate Bond, Lannebo High Yield, Lannebo Europa Småbolag, Lannebo Småbolag, Lannebo Sverige Plus, Lannebo Teknik.

##### Finland

Lannebo Europa Småbolag, Lannebo FRN, Lannebo High Yield, Lannebo Mixfond, Lannebo Småbolag, Lannebo Sustainable Corporate Bond, Lannebo Sverige, Lannebo Sverige Plus, Lannebo Teknik.

##### Luxemburg

Lannebo Företagsobligationsfond, Lannebo Small Cap Opportunities, Lannebo Sweden Micro Cap.

##### Frankrike

Lannebo Småbolag

##### Spanien

Lannebo Småbolag

Lannebo har slutit avtal med återförsäljare i de länder där vissa av fonderna marknadsförs. Via distributörsavtalet åtar sig återförsäljaren att säkerställa köp/försäljning av andelar samt tillhandahållande av information kring fonderna.

#### **Skatteregler**

##### Fondens skatt

Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina inkomster. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

##### Fondspararens skatt

Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna.

Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

## Investeringsparkonto (ISK)

Sedan 16 september 2024 erbjuder Lannebo investeringssparkonto. Information om investeringssparkonto, skatteregler för investeringssparkonton och hur man går tillväga för att öppna ett sådant konto finns på vår webbplats samt kan fås från vår kundservice.

## Kontrolluppgifter

Kontrolluppgifter lämnas till Skatteverket för fysiska personer bosatta i Sverige och för svenska dödsbon. Kontrolluppgift lämnas för utdelning och kapitalvinst respektive kapitalförlust. Deklarationsuppgifter lämnas till andelsägaren i samband med årsbeskedet.

## Särskild information om transaktioner och totalavkastningssvappar som kan användas.

### Vilka transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningssvappar som kan användas

Aktie- och blandfonder kan använda transaktioner för värdepappersfinansiering i form av utlåning av aktier. Fonderna Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select kan även låna in aktier. Totalavkastningssvappar används inte. Nedan lämnas ytterligare uppgifter om utlåning respektive inlåning av aktier.

### Utlåning av aktier

Aktier som ingår i fonderna kan lånas ut till en tredjepart. Fonden tar då emot en säkerhet från den som lånar aktierna och får betalt i form av en ränta. Aktielån görs för att öka avkastningen i fonden. Enligt fondlagstiftningen får aktier motsvarande högst 20 procent av en fonds värde lånas ut. Vanligtvis är dock utlåningen avsevärt mer begränsad i sin omfattning. Av årsberättelserna för fonderna framgår i vilken omfattning värdepapperslån förekommit tidigare år. Utlåning får ske till nordiska banker som godkänts av Lannebos styrelse på förslag av riskhanteringsfunktionen i Lannebo. Banken ska ha god kreditvärdighet. Lannebos styrelse fastställer riktlinjer kring godtagbara säkerhet på förslag från Lannebos riskhanteringsfunktion. De säkerheter som fonderna tar emot ska ha låg marknads-, kredit- och likviditetsrisk. Säkerheterna bör utfärdas av någon som är oberoende av motparten och sakna starkt samband med motpartens resultat. Värdet på säkerheter från en enskild utfärdare bör ej överstiga 20 procent av fondens värde. De mottagna säkerheterna marknadsvärderas varje dag och tilläggsmarginälsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Om värdet av de utlånade aktierna överstiger värdet på de mottagna säkerheterna finns en motpartsrisk. Det finns då en risk att motparten inte har möjlighet att lämna tillbaka de lånade aktierna. Det är viktigt att hanteringen av säkerheter fungerar, varför operativa risker löpande måste hanteras. Mottagna säkerheter förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Aktierna som lånas ut förs över till motparten. Fonderna återanvänder inte mottagna säkerheter. Den ränta som utgår vid värdepapperslån tillfaller i sin

helhet den fond som lånat ut aktierna. Några väsentliga operationella kostnader eller avgifter uppstår typiskt sett inte.

### Inlåning av aktier

Fonden Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select kan låna in aktier från en tredjepart för att sedan sälja aktierna på aktiemarknaden. Fonden köper vid en senare tidpunkt tillbaka aktierna för att kunna lämna tillbaka aktierna till den som ursprungligen lånade ut aktierna. Förhoppningsvis sker fondens återköp till ett lägre pris än det till vilket aktierna såldes i aktiemarknaden, vilket i sådana fall ger vinst för fonden. Detta kallas för blankning och är en möjlighet för fonden att skapa avkastning vid fallande aktiekurser på aktiemarknaden. Vid lån av aktier ställer Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select säkerheter till motparten samt får betala en ränta för lånet. Lannebo Sverige Plus har som utgångspunkt en exponering genom blankning som inte överstiger 50 procent av fondens värde. Vanligtvis är dock exponeringsbeloppet avsevärt lägre än så. Av årsberättelsen för Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select framgår i vilken utsträckning blankning förekommit tidigare år. Inlåning får ske via nordiska banker som godkänts av Lannebos styrelse på förslag av riskhanteringsfunktionen i Lannebo. Banken ska ha god kreditvärdighet. Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select ställer säkerheter till motparten som typiskt sett utgörs av aktier. De ställda säkerheterna marknadsvärderas varje dag och tilläggsmarginälsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Om värdet av de säkerheter som Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select ställer överstiger värdet på de inlånade aktierna finns en motpartsrisk. Det finns då en risk att motparten inte har möjlighet att lämna tillbaka de ställda säkerheterna. Det är av naturliga skäl viktigt att hanteringen av säkerheter fungerar, varför operativa risker löpande måste hanteras. Inlånade aktier förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Säkerheter som fonden ställer överförs till motparten. Den ränta som utgår vid värdepapperslån belastar Lannebo Sverige Plus, Lannebo Fastighetsfond och Lannebo Fastighetsfond Select. De intäkter som uppstår tillfaller på motsvarande sätt i sin helhet fonden.

## Skadeståndsskyldighet

Lannebo och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av bolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som bolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot bolaget eller förvaringsinstitutet.

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

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap 21 § och 3 kap 14–16 §§ enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

### **Ändringar i fondbestämmelser**

Bolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom till exempel fondens placeringsinriktning, riskprofil och avgifter. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### **Ersättningspolicy**

Lannebos styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Lannebo förvaltade fondernas riskprofiler. Vidare ska ersättningspolicyn motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer samt en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Lannebo samt de fonder som förvaltas av Lannebo. Uppgifter om Lannebos aktuella ersättningspolicy finns på [www.lannebo.se](http://www.lannebo.se). En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta Lannebo.

## Bryttider för teckning och inlösen av fondandelar

| Fond                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Bryttid                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Lannebo Europa Småbolag<br>Lannebo Fastighetsfond<br>Lannebo FRN<br>Lannebo Företagsobligationsfond<br>Lannebo Global<br>Lannebo Global Growth<br>Lannebo Global Småbolag<br>Lannebo High Yield<br>Lannebo Hälsa och Ny Teknik<br>Lannebo Investment Grade<br>Lannebo Kort Ränta<br>Lannebo Marknad Europa<br>Lannebo Marknad Global<br>Lannebo Marknad Sverige<br>Lannebo Marknad Sverige Bred<br>Lannebo Marknad USA<br>Lannebo Mixfond<br>Lannebo Mixfond Offensiv<br>Lannebo Norden<br>Lannebo Obligationsfond<br>Lannebo Oligo Global<br>Lannebo Realräntefond<br>Lannebo Råntefond Kompass<br>Lannebo Small Cap Opportunities<br>Lannebo Småbolag<br>Lannebo Strategic Industries<br>Lannebo Sustainable Corporate Bond<br>Lannebo Sverige<br>Lannebo Sverige Fokus<br>Lannebo Sverige Plus<br>Lannebo Sweden All Cap<br>Lannebo Sweden Micro Cap<br>Lannebo Teknik<br>Lannebo Teknik Småbolag<br>Lärarfond Balanserad<br>Lärarfond Försiktig<br>Lärarfond Offensiv | 15:00 samma bankdag                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Lannebo Emerging Markets<br>Lannebo Marknad Japan<br>Lannebo Marknad Pacific<br>Lannebo Navigator                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 15:00 föregående bankdag                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Lannebo Småbolag Select                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Begäran om teckning som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 15:00 två bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs sista bankdagen i månaden. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 15:00 två bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs nästkommande månad. Begäran om inlösen som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 15:00 fem bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs sista bankdagen i månaden. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 15:00 fem bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs nästkommande månad. |
| Lannebo Fastighetsfond Select                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Begäran om teckning som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 15:00 två bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs sista bankdagen i månaden. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 15:00 två bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs nästkommande månad. Begäran om inlösen som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 15:00 15 bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs sista bankdagen i månaden. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 15:00 15 bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs nästkommande månad.   |

| Fond             | Bryttid                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Lannebo MicroCap | Begäran om teckning som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 15:00 senast två bankdagar innan den sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs per den sista bankdagen i månaden. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än klockan 15:00 två bankdagar innan sista bankdagen i månaden, eller klockan 12:00 halvdagar, verkställs nästkommande månad. För att verkställas per den sista bankdagen i juni ska en begäran om inlösen vara fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen i mars månad. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än den sista bankdagen i mars månad, men före den sista bankdagen i september månad, verkställs vid nästa ordinarie inlösentillfälle. För att verkställas per den sista bankdagen i december månad ska en begäran om inlösen vara fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen i september månad. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än den sista bankdagen i september månad, men före den sista bankdagen i mars månad nästkommande år, verkställs vid nästa ordinarie inlösentillfälle, dvs. den sista bankdagen i juni månad. |
| Lannebo NanoCap  | Begäran om teckning ska ha skett senast 2 bankdagar före teckningsdagen och görs genom att likvid inbetalas till av fondbolaget anvisat bankkonto eller bankgirokonto och de handlingar som fondbolaget vid var tid begär tillställs fondbolaget. Inlösen (andelsägare försäljning) kan ske per den sista bankdagen i juni och december månad varje år. För att verkställas per den sista bankdagen i juni månad ska en begäran om inlösen vara fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen i december månad förgående år. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än den sista bankdagen i december månad, men före den sista bankdagen i juni månad, verkställs vid nästa ordinarie inlösentillfälle. För att verkställas per den sista bankdagen i december månad ska en begäran om inlösen vara fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen i juni månad samma år. Begäran som kommit fondbolaget tillhanda senare än den sista bankdagen i juni månad, men före den sista bankdagen i december månad, verkställs vid nästa ordinarie inlösentillfälle.                                                                      |

Ytterligare information om teckning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Lannebos hemsida. Köp av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om köp samt insättning av likvid på fondens konto innan bryttid. Inlösen av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om inlösen innan fondens bryttid.

Lannebo har ingått avtal med distributörer för försäljning av Lannebos fonder. Aktuell lista hittar du på <https://lannebo-ohman-app.vercel.app/fonder/aterforsaljare/>

### Limitera order

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar kan ej ske till limiterad kurs.

### Investering i egna fonder

Det kan förekomma att Lannebo för fonders räkning investerar i andra fonder som också förvaltas av Lannebo (egna fonder). Urvalet bland egna fonder utvärderas på samma sätt och villkor som för externa fonder.

## Avgifter

| Fond                                       | Förvaltningsavgift | Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision |        | Teckningsavgift |        | Inlösenavgift |        |
|--------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|
|                                            | Gällande           | Gällande                                                               | Högsta | Gällande        | Högsta | Gällande      | Högsta |
| Lannebo Emerging Markets A och B           | 0,90%              | 0,94%                                                                  | 2,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Europa Småbolag A och E            | 1,60%              | 1,61%                                                                  | 1,80%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Fastighetsfond A                   | 1,60%              | 1,62%                                                                  | 1,70%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Fastighetsfond E <sup>1</sup>      | 1,00%              | 1,02%                                                                  | 1,10%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Fastighetsfond G                   | 0,60%              | 0,62%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo FRN A och B                        | 0,60%              | 0,61%                                                                  | 0,75%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo FRN C                              | 0,30%              | 0,31%                                                                  | 0,50%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Företagsobligationsfond A och B    | 1,00%              | 1,01%                                                                  | 2,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Företagsobligationsfond C          | 0,50%              | 0,51%                                                                  | 1,50%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Global A och B                     | 1,25%              | 1,26%                                                                  | 2,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Global E                           | 0,60%              | 0,61%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Global Growth A och B              | 1,80%              | 1,81%                                                                  | 2,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Global Growth C                    | 1,00%              | 1,01%                                                                  | 1,50%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Global Småbolag A och B            | 1,50%              | 1,52%                                                                  | 2,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Global Småbolag E                  | 0,60%              | 0,62%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo High Yield A                       | 0,90%              | 0,91%                                                                  | 1,10%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Hälsa och Ny Teknik A              | 1,50%              | 1,52%                                                                  | 2,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Hälsa och Ny Teknik E <sup>1</sup> | 1,00%              | 1,02%                                                                  | 1,50%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Hälsa och Ny Teknik G              | 0,60%              | 0,62%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Investment Grade A och B           | 0,60%              | 0,61%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Investment Grade C                 | 0,30%              | 0,31%                                                                  | 0,75%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Kort Ränta A och B                 | 0,10%              | 0,11%                                                                  | 2,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Marknad Europa                     | 0,65%              | 0,70%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Marknad Global A och B             | 0,40%              | 0,41%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Marknad Japan                      | 0,65%              | 0,70%                                                                  | 1,90%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Marknad Pacific                    | 0,65%              | 0,67%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Marknad Sverige A och B            | 0,20%              | 0,21%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Marknad Sverige Bred A och B       | 0,48%              | 0,49%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Marknad USA A och B                | 0,65%              | 0,66%                                                                  | 1,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo MicroCap A och B                   | 2,00%              | 2,01%                                                                  | 2,10%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Navigator <sup>2</sup> A och B     | 1,50%              | 1,51%                                                                  | 2,00%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |
| Lannebo Navigator <sup>2</sup> C           | 0,75%              | 0,76%                                                                  | 1,50%  | 0,00%           | 0,00%  | 0,00%         | 0,00%  |

| Fond                                        | Förvaltningsavgift | Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision |       | Teckningsavgift |       | Inlösenavgift |       |
|---------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-------|---------------|-------|
|                                             |                    |                                                                        |       |                 |       |               |       |
| Lannebo Norden A och B                      | 1,60%              | 1,62%                                                                  | 1,80% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Obligationsfond A och B             | 0,30%              | 0,31%                                                                  | 0,80% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Realräntefond A och B               | 0,50%              | 0,51%                                                                  | 0,85% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Räntefond Kompass A och B           | 0,60%              | 0,61%                                                                  | 0,70% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Räntefond Kompass C                 | 0,30%              | 0,31%                                                                  | 0,40% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Small Cap Opportunities A och B     | 1,50%              | 1,50%                                                                  | 1,50% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Small Cap Opportunities C           | 0,75%              | 0,75%                                                                  | 1,00% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Småbolag A, B och D                 | 1,60%              | 1,61%                                                                  | 1,70% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Småbolag C                          | 0,80%              | 0,81%                                                                  | 0,90% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Småbolag G                          | 0,60%              | 0,61%                                                                  | 1,00% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Småbolag Select <sup>3</sup> D      | 0,70%              | 0,71%                                                                  | 1,10% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Strategic Industries A              | 1,50%              | 1,57%                                                                  | 2,00% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Strategic Industries E <sup>1</sup> | 1,00%              | 1,07%                                                                  | 1,50% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Strategic Industries G              | 0,60%              | 0,67%                                                                  | 1,00% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sustainable Corporate Bond A och B  | 0,60%              | 0,61%                                                                  | 1,10% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sustainable Corporate Bond C        | 0,30%              | 0,31%                                                                  | 0,60% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sverige Fokus A och B               | 1,50%              | 1,51%                                                                  | 2,00% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sverige Fokus G                     | 0,60%              | 0,61%                                                                  | 1,00% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sverige Fokus H                     | 1,00%              | 1,01%                                                                  | 1,50% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sverige Plus A                      | 1,60%              | 1,61%                                                                  | 1,70% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sverige Plus C <sup>1</sup>         | 0,50%              | 0,51%                                                                  | 0,60% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sverige Plus E <sup>1</sup>         | 1,00%              | 1,01%                                                                  | 1,10% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sverige Plus G                      | 0,60%              | 0,61%                                                                  | 1,00% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sweden All Cap A och B              | 1,25%              | 1,26%                                                                  | 1,75% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sweden Micro Cap A och B            | 1,50%              | 1,50%                                                                  | 1,50% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lannebo Sweden Micro Cap G                  | 0,60%              | 0,60%                                                                  | 1,00% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lärfond Balanserad                          | 0,55%              | 0,56%                                                                  | 0,60% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lärfond Försiktig                           | 0,55%              | 0,57%                                                                  | 0,60% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |
| Lärfond Offensiv                            | 0,55%              | 0,56%                                                                  | 0,60% | 0,00%           | 0,00% | 0,00%         | 0,00% |

| Fond                                             | Förvaltningsavgift inkl tillsyn och revision | Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision |          | Teckningsavgift |          | Inlösenavgift    |                  |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|----------|------------------|------------------|
|                                                  |                                              | Gällande                                                               | Gällande | Högsta          | Gällande | Högsta           | Gällande         |
| Lannebo Fastighetsfond Select A SEK <sup>1</sup> | 1,00%                                        | 1,03%                                                                  | 1,10%    | 0,00%           | 0,00%    | 0,00%            | 0,00%            |
| Lannebo Mixfond SEK                              | 1,60%                                        | 1,61%                                                                  | 1,70%    | 0,00%           | 0,00%    | 0,00%            | 0,00%            |
| Lannebo Mixfond Offensiv SEK                     | 1,60%                                        | 1,61%                                                                  | 1,80%    | 0,00%           | 0,00%    | 0,00%            | 0,00%            |
| Lannebo NanoCap <sup>3</sup>                     | 1,00%                                        | 1,01%                                                                  | 1,20%    | 0,00%           | 0,00%    | 10% <sup>4</sup> | 10% <sup>4</sup> |
| Lannebo Oligo Global A SEK                       | 1,40%                                        | 1,47%                                                                  | 1,60%    | 0,00%           | 0,00%    | 0,00%            | 0,00%            |
| Lannebo Sverige A SEK och B SEK                  | 1,60%                                        | 1,61%                                                                  | 1,70%    | 0,00%           | 0,00%    | 0,00%            | 0,00%            |
| Lannebo Teknik A SEK och B SEK                   | 1,60%                                        | 1,61%                                                                  | 1,70%    | 0,00%           | 0,00%    | 0,00%            | 0,00%            |
| Lannebo Teknik Småbolag SEK                      | 1,60%                                        | 1,61%                                                                  | 1,80%    | 0,00%           | 0,00%    | 0,00%            | 0,00%            |

<sup>1</sup> För dessa fonders andelsklass tillkommer utöver den fasta förvaltningsavgiften en resultatbaserad avgift motsvarande 20% av den avkastning som överstiger avkastningströskeln.

<sup>2</sup> Fonden placerar en betydande del av fondförmögenheten i fonder förvaltade av Lannebo. När fonden investerar i andra fonder förvaltade av Lannebo, kompenseras fonden för den fasta förvaltningsavgiften i den underliggande fonden.

<sup>3</sup> För dessa fonder tillkommer utöver den fasta förvaltningsavgiften en resultatbaserad ersättning som beräknas individuellt för varje andelsägare och tas ur fonden årligen, i samband med inlösen eller vid överlåtelse, utgår endast då fondens relativa värdeutveckling, definierat som 30 dagars STIBOR, månadsvis den första bankdagen varje ingående månad, dock lägst 0 procent, plus 5 procentenheter. Se mer information och räkneexempel nedan.

<sup>4</sup> Fondandelar kan lösas in utan avgift efter två års innehavstid

Den gällande förvaltningsavgiften täcker Lannebos kostnader för förvaltning, administration, marknadsföring och distribution. Ur fonden tas även kostnader för förvaring av värdepapper, tillsyn och revision vilket synliggörs i tabellen ovan. I faktabladet för respektive fond används begreppet totala kostnader. I den totala kostnaden ingår samtliga ovan nämnda kostnader samt transaktionskostnader, och kostnader för köp av extern analys.

## Kostnad för analys

Fondbolaget erhåller extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen för en del av fondbolagets fonder. Fonderna belastas, utifrån en av fondbolaget framtagna budget, dagligen för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. Extern investeringsanalys erhålls för följande fonder: Lannebo Emerging Markets, Lannebo FRN, Lannebo Företagsobligationsfond, Lannebo Global, Lannebo Global Growth, Lannebo Global Småbolag, Lannebo Navigator, Lannebo Hälsa och Ny Teknik, Lannebo Investment Grade, Lannebo Kort Ränta, Lannebo Marknad Europa, Lannebo Marknad

Global, Lannebo Marknad Japan, Lannebo Marknad Pacific, Lannebo Marknad Sverige, Lannebo Marknad Sverige Bred, Lannebo Marknad USA, Lannebo Obligationsfond, Lannebo Realräntefond, Lannebo Räntefond Kompass, Lannebo Small Cap Opportunities, Lannebo Sweden All Cap, Lannebo Sverige Fokus, Lannebo Sweden Micro Cap, Lärarfond Offensiv, Lärarfond Balanserad, Lärarfond Försiktig, Lannebo Fastighetsfond, Lannebo Fastighetsfond Select, Lannebo High Yield, Lannebo Mixfond, Lannebo Mixfond Offensiv, Lannebo Norden, Lannebo Småbolag, Lannebo Småbolag Select, Lannebo Strategic Industries, Lannebo Sustainable Corporate Bond, Lannebo Sverige, Lannebo Sverige Plus, Lannebo Teknik, Lannebo Teknik Småbolag, Lannebo Oligo Global, Lannebo Europa Småbolag, Lannebo NanoCap och Lannebo MicroCap.

## Historisk avkastning

För uppgifter om fondernas tidigare resultat se respektive fonds egen fondsida på <https://www.lannebo.se/fonder/>

## Riskinformation

### Fondernas riskprofil

Varje fond har en riskprofil som beskriver i de specifika riskdimensioner som fonden exponerar sig mot och hur fonden påverkas av derivat och andra tekniker som används för att skapa riskeponering. Bolaget har ett system för riskhantering som medger möjlighet att vid varje given tidpunkt kontrollera den risk som fonden placeringsmässigt har. Fondbolaget har en egen process för bedömning av kreditvärdighet i fondens tillgångar för de fonder där det utgör en riskdimension.

### Riskbedömningsmetod

Vissa fonder investerar i derivatinstrument. För att beräkna dessa fonders sammanlagda exponering används den så kallade åtagandemetoden. Åtagandemetoden innebär att derivatpositionerna konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

## Riskklassificering

Varje fond är klassificerad enligt en EU-standard med en risk/avkastningsindikator mellan 1 och 7, där 1 innebär lägst risk och 7 högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras då indikatorn bygger på historiska data vilket inte är en garanti för framtida risk och avkastning. Klassificeringen framgår av respektive fonds faktablad.

# Lannebo Småbolag

## Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond som placerar i aktier i små och medelstora börsnoterade bolag i Norden med tonvikt på Sverige.

Fonden följer de FN stödda principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa är vägledande i fondens investeringar och aktiva ägande. Hållbarhet integreras i investeringsprocessen genom tre huvudsakliga strategier: hållbarhetsanalys (välja in), exkluderingar (välja bort) samt aktivt ägande (påverka). Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i bilagan om hållbarhetsrelaterad förköpsinformation sist i detta dokument.

Fonden investerar i bolag som har ett börsvärde som högst uppgår till 1 procent av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Vid utgången av 2025 innebar det ett börsvärde om cirka 123 miljarder kronor. Med den svenska aktiemarknadens totala börsvärde avses börsvärdet (market cap) för NASDAQ OMX - reglerad marknad avseende handel med aktier och därmed jämställda instrument.

Fokus läggs på varje enskild investering i fonden och dess möjligheter framöver. Fonden investerar i bolag där fondförvaltaren kan ha en kvalificerad åsikt om bolagets framtid och där värderingen är tillräckligt attraktiv.

Fonden är aktivt förvaltat och följer inte något index. Aktier väljs utifrån egna bedömningar av fondförvaltaren vilket innebär att avvikelser mot marknaden kan vara både större och mindre över tid. Aktieurval baseras på långsiktig fundamental analys kombinerat med rörlighet i portföljen. Målet, så som det uttrycks i fondbestämmelserna, är att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

De tillgångsslag som fondmedlen får placeras i är överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar. Handel med derivatinstrument får ske som ett led i fondens placeringsinriktning. Användning av derivatinstrument sker dock endast i undantagsfall och avser då normalt inte att öka fondens risknivå.

Fonden har möjlighet att låna ut en del av fondens innehav i värdepapper mot en på förhand bestämd ränta som tillfaller fonden och därmed bidrar till fondens avkastning. Fonden får även använda andra tekniker och instrument för att minska risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Vid värdepapperslån samt användning av andra tekniker och instrument utgår normalt inga direkta eller indirekta operationella kostnader/avgifter som belastar fonden.

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Return Index Sweden.

Insättningar i och uttag ur fonden kan normalt ske alla vardagar.

## Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha sju andelsklasser: A, B, C, D, E, F och G. Den som vill investera i andelsklass C ombeds kontakta fondbolaget för närmare upplysningar. Andelsklass G är endast

avsedd för fondbolagets kunder som har avtal med fondbolaget avseende diskretionär portföljförvaltning eller investeringsrådgivning och som inte erhåller rabatterad förvaltningsavgift i fonden

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A, C, D, E, F och G lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

## Målgrupp

### Kundkategori

Den här fonden är tänkt för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga motparter.

### Kunskap och erfarenhet

För att investera i den här fonden bör du ha grundläggande eller högre kunskaper om fonder.

En investerare med grundläggande kunskaper kan ta ett informerat investeringsbeslut när denne tagit del av dokumentation om fonden eller fått grundläggande information av försäljaren.

### Investeringsmål

Målgruppen för fonden är investerare som främst vill att det satsade kapitalet ska växa.

Fonden kan eventuellt även passa investerare med andra investeringsmål. Däremot passar inte fonden för investerare som i första hand vill att det satsade kapitalet ska ge ett skydd i förhållande till andra investeringar, innehålla en options- eller hävstångsdel, ge avkastning i form av utdelning eller liknande eller ska bevaras.

Fonden är tänkt för investerare med en lång (minst 5 år) placeringshorisont.

Fonden passar inte dig som vill att din investering har en särskild inriktning.

### Förmåga att klara förluster

Det är inte säkert att en investerare får tillbaka hela eller en viss andel av det satsade kapitalet. En investerare kan dock inte förlora mer än det satsade kapitalet.

### Distributionsstrategi

Fonden kan handlas vid investeringsrådgivning, portföljförvaltning eller vid order på eget initiativ (med eller utan passandebedömning).

## Fondens riskprofil

Sparande i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger aktier i flera bolag (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. Fonden kan genom att koncentrera tillgångarna till små och medelstora företag ha en högre risk än fonder som placerar i större företag. En rimlig risknivå uppnås genom den diversifiering som följer av fondbestämmelser och lagstiftning samt den bolagsspecifika riskanalysen. Fondens värde

kan dock variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

Fondbolagets investeringsfilosofi bygger på en indexoberoende förvaltning där fonden investerar i aktier som efter fundamental analys bedöms ha god kurspotential till en rimlig risknivå. Av detta följer att relativrisker såsom exempelvis fondens tracking error relativt något index inte är en typ av marknadsrisk som fondbolaget avser att begränsa. Det är bolagets uppfattning att den största förlustrisken följer som ett resultat av brister i den bolagsspecifika investeringsanalysen.

Lannebo Småbolag placerar utöver svenska överlåtbara värdepapper i viss omfattning i nordiska finansiella instrument. Detta innebär att fonden utsätts för en valutarisk. Säkring av valutor är enligt fondbestämmelser möjligt men förekommer i normalfallet inte. Fonden har vidare en andelsklass som handlas i euro vilket innebär att andelsklassen har en stark koppling till valutakursförändringar mellan euro och svenska kronor.

Fonden har generell en högre likviditetsrisk än aktiefonder som inte är inriktade mot småbolagsaktier. Med likviditetsrisk avses risken för att fonden får ett andelsflöde i form av begäran om inlösen av fondandelar som fondbolaget har svårt att möta. Likviditetsrisken i fonden påverkas av en kombination av storleken på fonden och enskilda innehav, samt av att tillgångarna i ett stressat marknadsläge kan vara svåra att sälja och/eller att priserna snabbt kan falla. Om ovanstående inträffar samtidigt kan fonden komma att behöva avyttra tillgångar på ett sätt som leder till att fonden får en förändrad allokering. Fonden kan även ta upp ett tillfälligt lån för att möta utflöden. Detta betyder sammantaget att fondens risknivå temporärt kan förändras.

Fonden har möjlighet att låna ut en del av fondens innehav i värdepapper mot en på förhand bestämd ränta som tillfaller fonden och därmed bidrar till fondens avkastning. Utlåningen får, för att begränsa motpartsrisken, endast göras till motparter med bedömd hög kreditvärdighet och mot säkerheter med låg marknads-, likviditets- och kreditrisk, vilket innebär att fondens riskprofil inte förväntas påverkas. Samtliga mottagna säkerheter ska åtminstone motsvara de utlånade aktiernas marknadsvärde. Fonden kan även använda andra tekniker och instrument för att minska risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden, vilket i förekommande fall sker i begränsad omfattning.

Fonden får handla med derivatinstrument som en del i sin placeringsinriktning. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som fonden ställer till motparten. Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas inte påverka fondens riskprofil. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

### Fondens hållbarhetsrisk

En hållbarhetsrisk definieras som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Fonden hanterar hållbarhetsrisker

genom att integrera hållbarhet i investeringsbesluten (välja in), exkludera (välja bort) samt att bedriva aktivt ägande (påverka).

Integrering av hållbarhetsrisker sker genom att förvaltarna analyserar miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsfaktorer (ESG) i sina investeringsbeslut utifrån relevant hållbarhetsinformation (data inhämtas delvis från extern part). På så sätt genomförs en hållbarhetsanalys och bedömning av investeringens väsentliga hållbarhetsfaktorer. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att exkludera vissa typer av produkter och tjänster enligt fondbolagets exkluderingskriterier. Genom fondbolagets aktiva ägande påverkar vi även företag att proaktivt arbeta med hållbarhetsrisker för att undvika händelser och incidenter som kan medföra negativ värdeutveckling.

Hållbarhetsrisker kan direkt eller indirekt komma att påverka ett företags omsättning och kostnader och därmed få en betydande positiv eller negativ effekt på dess finansiella resultat och fondens värdeutveckling. Till exempel kan brister i bolagsstyrning och kontrollstruktur leda till missförhållanden som negativt påverkar ett företags aktiekurs. Även betydande exponering mot såväl omställnings-, som fysiska klimatrisker, kan medföra en sårbarhet om riskerna materialiseras och då leda till att fondens underliggande tillgångar sjunker i värde. Därför är det avgörande att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att uppnå en långsiktig god avkastning.

### Fondens aktivitetsgrad

#### Hur förvaltningen bedrivs

Fonden är en aktivt förvaltningsaktiefond som placerar i aktier i små och medelstora börsnoterade bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller fondens kriterier, exempelvis avseende placeringsinriktning och hållbarhetskriterier. Fokus läggs på varje enskild investering i fonden och dess möjligheter framöver. Fonden investerar i bolag där fondbörförvaltarna kan ha en kvalificerad åsikt om bolagets framtid och där värderingen är tillräckligt attraktiv. Fonden investerar normalt i cirka 30-60 bolag. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

#### Jämförelseindex

Förvaltningen av fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex som är Carnegie Small Cap Return Index Sweden. Indexet är relevant eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser bolagens storlek, tillgångsslag och marknad. Carnegie Small Cap Return Index Sweden är ett etablerat återinvestering utdelande index som innehåller små och medelstora bolag på Nasdaq Stockholm. Indexet tar även hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning. Givet att fondens förvaltning endast jämförs mot jämförelseindexet så kan alltså avvikelserna vara både större och mindre.

#### Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden (andelsklass A) startade 2000. Givet att det krävs historik från två år för att kunna räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror för de första två åren för andelsklass C och D.

| Aktiv risk<br>(tracking error)<br>% | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Andelsklass A                       | 5,5  | 6,3  | 6,6  | 4,4  | 4,6  |
| Andelsklass D                       | 5,7  | 6,5  | 6,5  | 4,5  | 4,7  |
|                                     | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
| Andelsklass A                       | 5,3  | 5,2  | 4,5  | 3,5  | 5,0  |
| Andelsklass D                       | 5,5  | 5,5  | 4,4  | N/A  | N/A  |

#### Förklaring till uppnått aktivitetsmått

Aktivitetsmålet beror på hur fonden varierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut jämfört mot dess jämförelseindex, exempelvis i förhållande till innehavet av ett enskilt värdepapper. Aktiers avkastning varierar normalt sett mer än exempelvis räntebärande värdepapper. Därför är aktivitetsmåten ofta högre för en aktivt förvaltd aktiefond än för en aktivt förvaltd räntefond.

Fondens aktiva risk var 5,5 procent, vilket är en konsekvens av att fonden är aktivt förvaltd och portföljen konstrueras utan hänsyn till jämförelseindex på bransch- och bolagsnivå. Fonden har relativt stora positioner i ett fåtal bolag. Fonden har vidare en betydligt högre koncentrationsnivå och färre innehav än jämförelseindex. Under det senaste året har den aktiva risken i fonden minskat marginellt jämfört med året innan.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. I teorin kan man därför förvänta sig att fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis 5 så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus 5 procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

#### Hållbarhetsinformation

Information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper återfinns nedan, i bilagan, till detta dokument.

# Fondbestämmelser

## § 1 Fondens rättsliga ställning

Lannebo Småbolag, nedan kallad fonden, är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden har följande andelsklasser:

- A. Inte utdelande, högsta avgift 1,7 procent
- B. Utdelande, högsta avgift 1,7 procent
- C. Inte utdelande, högsta avgift 0,9 procent med särskilda villkor för distribution
- D. Inte utdelande, högsta avgift 1,7 procent, handlas i euro
- E. Inte utdelande, högsta avgift 0,9 procent i fast avgift och högsta möjliga resultatbaserad avgift om 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger fondens avkastningströskel
- F. Inte utdelande, högsta avgift 0,9 procent i fast avgift och högsta möjliga resultatbaserad avgift om 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger fondens avkastningströskel, handlas i Euro
- G. Inte utdelande, högsta avgift 1,0 procent, avsedd endast för fondbolagets kunder som enligt avtal med fondbolaget avseende diskretionär portföljförvaltning eller investeringsrådgivning får investera i den andelsklassen och som inte erhåller rabatterad förvaltningsavgift i fonden

Andelsklasserna innebär att värdet av en fondandel i andelsklasserna kommer att skilja sig åt beroende på olika rätt till utdelning och olika ersättning till fondbolaget (se vidare under §§ 9, 11 och 12).

### *Omföring av andelar mellan andelsklasser*

En andelsägare kan inte med samma medel samtidigt uppfylla villkoren för två olika andelsklasser. Detta innebär att andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass C respektive G när villkoren för innehav i andelsklass C respektive G är uppfyllda. På motsvarande sätt gäller att andelar i andelsklass C respektive G ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass C respektive G inte längre föreligger. Det ovan nämnda gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos fondbolaget. Omföring föranleder inte någon förändring med avseende på utdelningsvillkor.

## § 2 Fondbolaget

Fonden förvaltas av Lannebo Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556050-3020, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och panthavare.

## § 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- teckning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Fondbolaget och utslutande i fondandelsägarnas intresse.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond som är inriktad mot små och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

Fonden är inriktad mot små och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Att fondens inriktning ska ha en tonvikt på Sverige ska förstås som att fondens placeringar med inriktning mot Sverige ska uppgå till minst 50 procent av fondens värde. Fondens medel får som ett led i denna inriktning bl.a. placeras i aktier eller andra finansiella instrument som vid investeringstillfället är eller inom ett från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller övriga Norden eller föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad i Sverige eller övriga Norden som är reglerad och öppen för allmänheten eller som är utgivna av emittenter som vid investeringstillfället har sitt säte i Sverige eller övriga Norden. Fondens medel får även placeras i aktier eller andra finansiella instrument som vid investeringstillfället handlas i svenska kronor eller en annan lokal nordisk valuta. Ytterligare exempel på placeringar som inryms i fondens geografiska inriktning kan komma att anges i informationsbroschyren för fonden.

Kriteriet för ett företags storlek är dess börsvärde, som vid investeringstillfället får uppgå till högst 1 procent av den svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Vad som avses med den svenska aktiemarknadens totala börsvärde beskrivs i informationsbroschyren.

Oavsett vad som angivits ovan om fondens geografiska inriktning samt nämnda kriterium för ett företags storlek får fonden innehålla sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

## § 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad samt på någon annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

## § 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdras de skulder som avser fonden, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt fondbolagets bestämmande samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
- För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen kan läggas bl.a.; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdessvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).
- För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs;

marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, en referensvärdering baserad på ett liknande derivat upptaget till handel på reglerad marknad eller ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden och medel på konto i kreditinstitut.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder beräknas enligt följande:

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

Då fonden har flera andelsklasser, som är förenade med olika villkor i vissa avseenden, måste fondbolaget ta hänsyn till detta vid beräkning av värdet av en fondandel i respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

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

## § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

### *Allmänna bestämmelser*

Teckning (investerares köp) av fondandelar och inlösen av fondandelar sker hos Fondbolaget. Fonden är öppen för teckning och inlösen alla bankdagar, dock inte sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som anges i § 6 som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

### *Begäran om teckning och inlösen*

Begäran om teckning av fondandelar görs genom att likvid inbetalas till fondens bankkonto. Begäran om inlösen ska ske skriftligen, eller på motsvarande sätt som fondbolaget i förväg har godkänt, hos fondbolaget. Begäran om teckning och inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Teckning och inlösen sker till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Uppgift om teckning- och inlösenpris beräknat enligt § 8 finns tillgängligt hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan. Om begäran om teckning eller inlösen inkommer till fondbolaget när fonden är stängd enligt denna bestämmelse eller i enlighet med § 10 fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag. Tidpunkten för inlösen kan komma att förskjutas om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av tillgångar i fonden. Uppgifter om

bryttider för begäran om teckning respektive inlösen och bryttider för inbetalning framgår av informationsbroschyren.

#### *Villkor för i vilken valuta teckning och inlösen av fondandelar sker*

Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklasserna A, B, C, E, G sker i svenska kronor.

Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklasserna D och F sker i euro.

#### *Villkor för distribution av fondandelar i andelsklass C*

Andelsklass C är öppen endast för

- investerare som inom ramen för avtal om någon av investeringstjänsterna mottagande och vidarebefordran av order eller utförande av order enligt 2 kap. 1 § 1 och 2, portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § 4 eller investeringsrådgivning enligt 2 kap. 1 § 5 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden och där inte någon distributionsersättning (se nedan) utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där inte någon distributionsersättning (se nedan) till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från fondbolaget.

#### *Distributionsersättning och plattformavgift*

Med distributionsersättning avses sådan ersättning som baseras på uttagen förvaltningsavgift i fonden där fondbolaget tar ut förvaltningsavgiften och betalar en viss andel av densamma till distributören. Ersättningar som syftar till att betala för en plattformstjänst, där fonden erhåller tillträde till en plattform för handel och avgiften baseras på värdet av de fondandelar som finns registrerade hos plattformen, anses härvid inte utgöra distributionsersättning (plattformavgift).

#### *Investeringsrådgivning och portföljförvaltning i fondbolaget (andelsklass G)*

Andelsklass G är endast tillgänglig för investerare som enligt avtal med fondbolaget avseende diskretionär portföljförvaltning eller investeringsrådgivning får investera i den andelsklassen och som inte erhåller rabatterad förvaltningsavgift i fonden. Detta gäller även när investeraren investerar via kapitalförsäkring där investeraren är försäkringstagare. Andelsklass C är inte tillgänglig för sådana investerare som avses i detta stycke.

## **§ 10 Extraordinära förhållanden**

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, exempelvis att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

## **§ 11 Avgifter och ersättning**

#### *Fast ersättning*

Ur fondens medel betalas ersättning till

- a) Fondbolaget för förvaltning och administration. Ersättningen utgår i form av en fast avgift baserad på fondens värde. Avgiften, som

beräknas dagligen, uttas av fondbolaget vid utgången av varje månad.

b) Förvaringsinstitutet för administration och förvaring av fondens tillgångar och andra tjänster som förvaringsinstitutet utför enligt LVF.

c) Finansinspektionen för kostnader avseende tillsynsverksamhet enligt LVF.

d) Revisionsbyrå för revision av fonden.

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och belastar Fondens värde vid varje NAV-beräkning.

Den gällande fasta avgiften framgår av informationsbroschyren.

#### *Andelsklass A, B och D*

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammantaget högst uppgå till 1,7 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande.

#### *Andelsklass C*

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammantaget högst uppgå till 0,9 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande.

#### *Andelsklass E och F*

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammantaget högst uppgå till högst 0,9 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande. Utöver denna ersättning utgår resultatbaserad avgift.

#### *Andelsklass G*

Den totala ersättningen enligt a), b), c) och d) ovan får sammantaget högst uppgå till 1,0 procent per år av fondens värde. Avgiftsuttaget för b), c) och d) sker löpande.

#### *Resultatbaserad avgift*

Resultatbaserad avgift utgår endast för andelsklass E och F om högst 20 procent av den avkastning som överstiger jämförelseindexet (avkastningströskel), enligt nedan.

Den resultatbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga fondandelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell resultatbaserad avgift en given månad. Den resultatbaserade avgiften betalas ur fonden dagligen efter det att den fasta avgiften dragits av. Ersättningen avrundas nedåt till närmaste hela krontal. Den resultatbaserade avgiften utgår endast då fondens relativa värdeutveckling överstigit utvecklingen för fondens avkastningströskel.

Fondens avkastningströskel definieras som Carnegie Small Cap Return Index Sweden och mätperioden för avkastningströskeln sker dagligen. Den resultatbaserade avgiften uppgår till 20% av överavkastningen, dvs den del av fondens värdeutveckling som överstiger avkastningströskeln. Det finns således inget tak för avgiftens storlek utan denna kommer vara avhängig andelskursens utveckling.

Fonden tillämpar "High watermark" vilket innebär att om avkastningen under en dag uppvisar en underavkastning jämfört med avkastningströskeln och det under följande dag uppstår en positiv avkastning, ska ingen resultatbaserad avgift utgå förrän tidigare underavkastning (skillnaden mellan uppnådd avkastning och avkastningströskeln) kompenseras för. Om en fondandelsägare löser in sina andelar när fondandelsägaren har en ackumulerad underavkastning erhåller inte fondandelsägaren återbetalning vid utträdet.

#### Övriga kostnader

Utöver vad som anges ovan tillkommer kostnader för courtage, analys, skatt m.m. vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument.

Dessa kostnader belastar fonden. Information om avgifter i underliggande fonder finns i informationsbroschyren.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt och andra skatter.

## § 12 Utdelning

Fondandelar av andelsklass A, C, D, E, F och G lämnar ingen utdelning till fondandelsägarna.

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdagen"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget. Utdelningen an knyter till Fondens resultat under det föregående räkenskapsåret, men Fondbolaget får fatta beslut om utdelning från Fonden som enbart baseras på Fondens värde.

Utdelningen ska motsvara Fondens avkastning under föregående räkenskapsår, varvid avkastningen beräknas som summan av de utdelningar och ränteintäkter som redovisas i Fondens resultaträkning för föregående räkenskapsår. Efter räkenskapsårets utgång fastställer Fondbolaget avkastningen genom att dividera summan av de nyss nämnda intäkterna med Fondens genomsnittliga värde under räkenskapsåret. Avkastningen uttrycks som ett procenttal med två decimaler. Därefter fastställer Fondbolaget per Avstämningsdagen ett utdelningsbelopp per fondandel. Detta belopp beräknas genom att den fastställda avkastningen multipliceras med fondandelskursen för andelsklass B per Avstämningsdagen.

Utdelningen får högst uppgå till tio procent av värdet på fondandelarna av andelsklass B per Avstämningsdagen.

Om ovanstående beräkningar leder till en utdelning som understiger tre procent av värdet på fondandelarna av andelsklass B per Avstämningsdagen får Fondbolaget besluta att utdelning ändå ska lämnas med ett belopp som motsvarar tre procent av fondandelsvärdet.

Fondbolaget gör avdrag för skatt på utdelning efter vad som föreskrivs i lag. För resterande belopp ska Fondbolaget förvärva nya

fondandelar för andelsägarnas räkning. Varje fondandelsägare ska härvid erhålla det ytterligare antal andelar som svarar mot det belopp som tillkommer denne. På andelsägares skriftliga begäran ska utdelningen, efter eventuellt avdrag för skatt, i stället utbetalas till bankkonto som tillhör andelsägaren. Sådan begäran om utbetalning ska skriftligen tillställas Fondbolaget senast före april månads utgång respektive år.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse).

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

## § 15 Pantsättning av fondandelar

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

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

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

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

## § 16 Ansvarsbegränsning

### Fondbolaget

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då Fondbolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Om en andelsägare tillfogas skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna, ska Fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett Fondbolag tillfogats skada genom att Förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, ska Förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av Förvaringsinstitutet. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan utförandeplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats eller anlitats av Fondbolaget.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden, Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget inte erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om Fondbolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för teckning eller inlösen av fondandelar.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF.

#### Förvaringsinstitutet

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant finansiellt instrument till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför

Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan utförandeplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade finansiella instrument – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondlagstiftningen.

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

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

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

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14-16 §§ LVF.

#### **§ 17 Tillåtna investerare**

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till

sådana investerare vars 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 ovan i detta stycke.

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

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 17.

*Fondbestämmelserna fastställdes av fondbolagets styrelse den 5 juni  
2025*

*Godkända av Finansinspektionen 3 oktober 2025  
Tillämpas från och med den 22 oktober 2025*

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

**Hållbar investering:**

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn:  
Lannebo Småbolag

Identifieringskod för juridiska personer:  
549300JC5787N3394631

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_%

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på **20% hållbara investeringar**

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar:

1. Omställningen till en koldioxidsnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C
2. God bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande och påverkansarbete
3. Bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar
4. Efterlevnad av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald
5. Minimering av miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering (vapen, alkohol, tobak, pornografi, spel, cannabis och fossila bränslen)



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

**1. För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi används följande indikatorer:**

- Andel av fondförmögenheten i företag som har satt vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative
- Fondens koldioxidavtryck mätt som innehavens växthusgasutsläpp (scope 1 & 2) dividerat med företagsvärdet [tCO<sub>2</sub>e/ EVIC miljon EUR]
- Fondens implicita temperaturökning, det vill säga den framtida temperaturökningen som fonden bidrar till baserat på respektive innehavs prognostiserade koldioxidutsläpp

**2. För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande används följande indikatorer:**

- Antal bolagsstämmor som fonden röstar på
- Antal påverkansdialoger med innehav i fonden
- Genomsnittlig andel kvinnor och män i innehavens styrelser

**3. För att mäta bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar används indikatorn:**

- Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar

**4. För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner används indikatorn:**

- Exkludering av företag som inte respekterar internationella normer och konventioner

**5. För att mäta minimering av miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden används följande indikatorer:**

- Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)
- Exkludering av företag som strider mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier, enligt fondbolagets Policy för ansvarsfulla investeringar som finns på lannebo.se.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målen med de hållbara investeringarna är att bidra till något miljömål eller socialt mål. För att en investering ska anses bidra måste minst ett av nedanstående kriterier vara uppfyllt:

- Minst 20 % av företagets omsättning bidrar till något av FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG)
- Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig\*
- Företaget har godkända vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT) i linje med Parisavtalet
- Investeringen är en hållbarhetsmärkt obligation, exempelvis grön, social eller hållbar

\*Fondens hållbara investeringar kan bidra till något eller några av EU:s sex taxonomimål (i) begränsning av klimatförändringar, (ii) anpassning av klimatförändringar, (iii) hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, (iv) övergång till en cirkulär ekonomi, (v) förebyggande och kontroll av föroreningar samt (vi) skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

### ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

För att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada analyseras huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI). Utöver detta säkerställs att investeringen uppfyller fondbolagets produkt- och normbaserade exkluderingskriterier. Investeringen bedöms även orsaka betydande skada och kan således inte klassificeras som hållbar om den träffas av något av nedanstående kriterier:

- Verksamheten är involverad i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- Verksamheten släpper ut väsentliga mängder växthusgaser och saknar vetenskapligt baserade utsläppsminskning mål (SBT)
- Verksamheten är involverad i termisk kolkraftsgenerering till mer än 1 % av omsättningen

### ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) har beaktats för att säkerställa att en hållbar investering inte orsakar betydande skada. Investeringen bedöms orsaka betydande skada om den träffas av något av nedanstående kriterier:

- Verksamheten släpper ut väsentliga mängder växthusgaser samtidigt som bolaget saknar SBT (PAI 1)
- Verksamheten är exponerad mot fossila bränslen som strider mot Lannebos exkluderingskriterier (PAI 4)
- Verksamheten bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)
- Verksamheten är exponerad mot kontroversiella vapen (PAI 14)

### ***Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?***

En hållbar investering måste efterleva ovan nämnda internationella riktlinjer och principer relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, beskattning eller bekämpning av korruption och mutor. Analys och utvärdering av detta sker i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt bryter mot sådana riktlinjer och principer exkluderas. Fondens efterlevnad av detta säkerställs genom daglig kontroll.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja, förvaltarna beaktar PAI-indikatorer vid varje investeringsbeslut i hållbarhetsanalysen. Analysen av PAI-indikatorerna görs med hjälp av det interna verktyget "ESG Studio" och urvalet av relevanta PAI-indikatorer baseras på datatillgänglighet, datakvalitén och indikatorns relevans för bolagets sektor. Exkluderingskriterier tillämpas på PAI-indikatorerna rörande fossila bränslen, brott mot internationella konventioner samt kontroversiella vapen och tröskelvärden har etablerats för resterande indikatorer för att tydliggöra vad som utgör en ökad hållbarhetsrisk. En ökad hållbarhetsrisk kräver noggrannare analys av hållbarhetsfaktorns negativa påverkan.

Information om hur fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i fondens årsberättelse som finns tillgänglig på fondbolagets hemsida.

- Nej



## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Hållbarhet integreras i investeringsprocessen genom tre huvudsakliga strategier: hållbarhetsanalys (välja in), exkluderingar (välja bort) samt aktivt ägande (påverka).

**Hållbarhetsanalys (välja in):** Inom ramen för investeringsprocessen integrerar förvaltarna miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsfaktorer (ESG) i sina investeringsbeslut med hjälp av ESG Studio, ett verktyg för att genomföra grundliga hållbarhetsanalyser utifrån relevant hållbarhetsinformation. Innan en investering görs säkerställer förvaltarna även att den uppfyller Lannebos exkluderingskriterier. Hållbarhetsanalysens huvudsyften är att:

- Identifiera företagets främsta hållbarhetsrisker och -möjligheter
- Säkerställa god bolagsstyrning
- Identifiera om investeringen uppfyller kraven för en hållbar investering
- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)

Förvaltarna ansvarar för att genomföra en hållbarhetsanalys och integrera dess resultat i investeringsbeslutet. Hållbarhetsanalysen omfattar olika faktorer, såsom företagets utsläpp av växthusgaser och om det har vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål, säkerställande av goda arbetsförhållanden, respekt för mänskliga rättigheter och risken för korruption. Resultaten av hållbarhetsanalysen ger förvaltarna värdefulla insikter om miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade överväganden.

**Exkluderingar (välja bort):** Fonden ska inte investera i bolag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha stora utmaningar gällande hållbarhet. Detta innefattar bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor, samt bolag som är verksamma inom fossila bränslen eller kontroversiella vapen. Fonden investerar inte heller i tobak, cannabis, alkohol, vapen, spel eller pornografi. Samtliga exkluderingskriterier återfinns i Lannebos Policy för ansvarsfulla investeringar som finns på lannebo.se. Exkluderingskriterierna säkerställs genom screening av samtliga bolag, både före investeringstillfället samt under ägandet av bolaget, för att löpande övervaka efterlevnaden.

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Aktivt ägande (påverka):** Lannebos engagemang som aktiva ägare utgör en central del av Lannebos arbete. Målet med Lannebos aktiva ägande är att främja långsiktigt hållbara affärsmetoder inom innehaven samtidigt som negativa konsekvenser för miljön och människor minimeras. Fondbolaget arbetar med aktivt ägande via tre olika strategier:

- Deltagande i valberedningar
- Röstning på bolagsstämmor
- Påverkansdialog med bolagen

● ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

De bindande delarna i fondens investeringsstrategi är fondens norm- och produktbaserade exkluderingskriterier samt kravet på att investera en angiven minimiandel i hållbara investeringar. Fonden är även bunden till angiven andel investeringar anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Dessa bindande kriterier övervakas dagligen.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Fonden tillämpar normbaserade exkluderingskriterier som exkluderar investeringar som inte anses vara i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Utöver de normbaserade exkluderingskriterierna används en extern bedömning kring bolagens styrningsstruktur, anställningsrelationer, skatteefterlevnad och ersättningar för att säkerställa god styrning i de bolag som fonden investerar i.

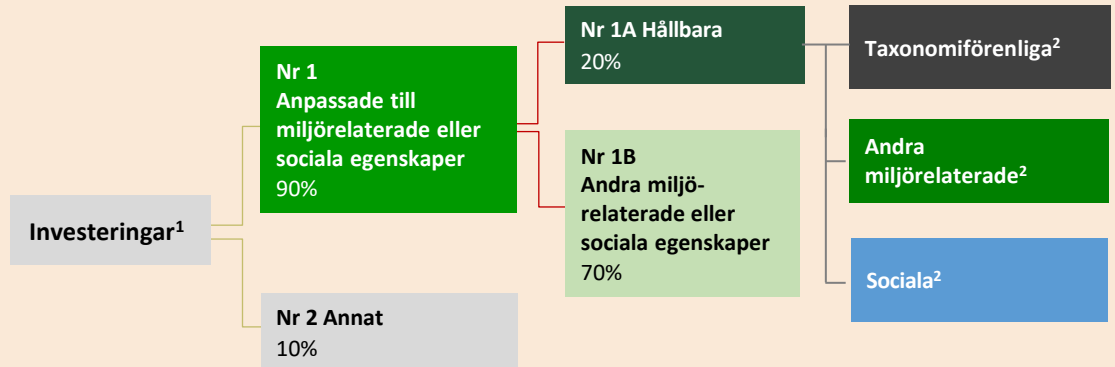


## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

**Tillgångsalloker-  
ing** beskriver  
andelen  
investeringar i  
specifika  
tillgångar.

Taxonomiförenliga  
verksamheter  
uttrycks som en  
andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar Investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

<sup>1</sup> **Investeringar** avser fondens totala marknadsvärde.

<sup>2</sup> Fondens utlovade minimiandel hållbara investeringar kan vara antingen **taxonomiförenliga**, **andra miljörelaterade** eller **sociala**. Ingen minimiandel utlovas inom respektive kategori.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att uppnå en viss minimiandel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin.

Investeringarnas efterlevnad av kraven som framställs i EU-taxonomin kommer inte vara föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part. Informationen bygger dock på företagets rapporterade data och tillhandahålls från en tredjepartsleverantör.

### ● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

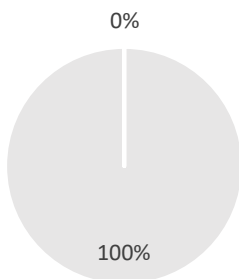
- Ja     I fossilgas     I kärnenergi
- Nej

<sup>1</sup>Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

**De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.**

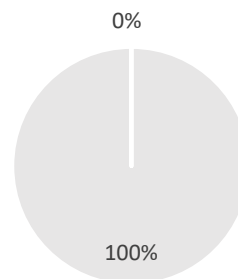
1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer\*

- Taxonomiförenliga investeringar: Fossilgas
- Taxonomiförenliga investeringar: Kärnenergi
- Taxonomiförenliga investeringar (övriga)
- Icke taxonomiförenliga investeringar



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer\*

- Taxonomiförenliga investeringar: Fossilgas
- Taxonomiförenliga investeringar: Kärnenergi
- Taxonomiförenliga investeringar (övriga)
- Icke taxonomiförenliga investeringar



- I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden åtar sig inte att uppnå en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter trots att fonden kan investera i företag under omställning.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att uppnå en viss minimiandel hållbara investeringar med miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin.



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att uppnå en viss minimiandel socialt hållbara investeringar.



**Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Här inkluderas fondens likvida medel som används som komplement och/eller riskbalansering och kan variera över tid. En viss andel likvida medel krävs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Även eventuella derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen. Den andel som avser likvida medel hos institut samt eventuella derivat följer Lannebos krav på praxis för god styrning samt uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.



**Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på [lannebo.se](http://lannebo.se).