

# Informationsbroschyr

Inför en investering i någon av våra fonder är det viktigt att du tar del av informationsbroschyr, faktablad och fondbestämmelser för aktuell fond. I den här broschyren kan du läsa mer om just den fond du är intresserad av.

Här kan du också läsa om Enter Fonder, om vårt fondutbud och hur vi väljer ut de företag vi investerar i. Alla våra fonder följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier och etiska riktlinjer i sina placeringar.

Du är alltid välkommen att ringa eller maila oss om du har frågor.

September 2020

 **enter fonder**



## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ENTER FONDER AB .....	4
Bolagsfakta.....	4
Förvaringsinstitut .....	5
Uppdragsavtal .....	5
FONDERNA .....	5
Fondöversikt Bolagets fondutbud .....	5
Ansvarsfulla investeringar och etik.....	5
Hållbarhetsinformation .....	6
Andelsägarregister.....	8
Fondandelar och likabehandling .....	8
Andelsklasser .....	8
Fondernas rättsliga karaktär .....	8
Tillämplig lagstiftning.....	8
Informationsmaterial om fonderna och löpande rapportering .....	8
Ändringar av fondbestämmelser .....	9
Upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet .....	9
Skadestånd .....	9
Risker .....	9
Värdepapperslån.....	10
Derivathandel.....	10
Värdering .....	11
ATT INVESTERA I FONDERNA.....	11
Så här blir du andelsägare .....	11
Återförsäljare .....	12
Att sälja fondandelar .....	12
De viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond .....	12
Ersättning till Bolaget .....	13
Övriga kostnader som tas ut i samtliga fonder .....	13
Sammanställning över fondernas ersättning.....	14
Skatteregler för fonden och fondandelsägarna .....	14
Andelsägarens beskattning.....	14
Kontrollavgifter .....	15
Dag för publicering av informationsbroschyren.....	15
Ordlista.....	16
Fondinformation och fondbestämmelser.....	16

Denna informationsbroschyr är upprättad i enlighet med dels lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, dels lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

## ENTER FONDER AB

Enter Fonder AB (fortsättningsvis benämnt Bolaget) är en fristående och aktiv kapitalförvaltare specialiserad på förvaltning av svenska aktier och räntor med målet att åstadkomma god riskjusterad avkastning. Bolaget förvaltar för närvarande 8 fonder som investerar främst i svenska aktier och svenska räntebärande värdepapper.

Långsiktighet och stabilitet är viktiga värden i Bolagets förvaltning, vilket gjort Bolaget till en betydelsefull aktör inom såväl pensionsförvaltning som för institutionella kunder, stiftelser och försäkringsbolag vars kapitalförvaltning kräver ett långsiktigt tänkande och en stabil avkastning.

Bolagets fondutbud erbjuds av de flesta fondförsäkringsbolag och banker på den svenska marknaden.

### Bolagsfakta

Enter Fonder AB (org. nr 556573-5114), nedan Bolaget, förvaltar värdepappers- samt specialfonder. Bolaget bedriver även diskretionär portföljförvaltning. Bolaget innehar följande verksamhetstillstånd.

- Tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"),
- Tillstånd för diskretionär portföljförvaltning av finansiella instrument enligt LVF,
- Tillstånd till fondverksamhet enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

### Verksamhet och regelverk

Tillstånd för fondverksamhet	1999
Övriga tillstånd, diskretionär förvaltning	År 2011
Aktiekapital	1 300 TSEK
Bolagets säte	Stockholm, Sverige
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken (SEB), Sverige
Registreringsland för samtliga fonder:	Sverige

Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen, Sverige
Revisor	Deloitte, huvudansvarig revisor Malin Lüning
Compliance Officer	Harvest Advokatbyrå AB, ansvarig, advokat Björn Wendleby
Klagomålsansvarig	Mohammed Farahani
Internrevisor	PwC, ansvarig, aukt. revisor Sussanne Sundvall
Försäkringar	Bolaget har tecknat ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF

### Styrelse

Ordförande	Peter Sundgren, advokat, Advokatfirman Vinge;
Styrelsens ledamöter	Gunilla Nyström, jurist; Trine Charlotte Høgås-Ellingsen, CFO, Pareto AS; Lasse Ruud, VD, Pareto Asset Management

### Ledande befattningshavare

VD, sales och marknadsföring	Henrik Lindquist
Stf VD	Mohammed Farahani
Aktieförvaltning ansvarig	Sten Lindquist
Ränteförvaltning ansvarig	Gustaf Tegell

## Förvaringsinstitut

Fondens tillgångar förvaras av SEB, organisationsnummer 502032-9081, Stockholm, Sverige, såsom förvaringsinstitut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår förutom förvaring av fondens tillgångar även att utöva viss kontroll över skötseln av fonderna.

## Uppdragsavtal

Fondbolaget har outsourcat viss fondadministration, inkluderat NAV beräkning, till ISEC Services AB. Fondbolaget har vidare uppdragit åt PWC AB att agera som fondbolagets internrevisionsfunktion. Harvest Advokatbyrå AB har uppdragits att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad. Pareto Asset Management är uppdragstagare för funktionen för riskhantering.

## FONDERNA

### Fondöversikt Bolagets fondutbud

Fond	Fondtyp	Jämförelseindex
<b>Enter Sverige</b> <b>Enter Sverige Pro</b>	Aktiefond, värdepappersfond Aktiefond, specialfond	SIXPRX (SIX Portfolio Return)
<b>Enter Select</b> <b>Enter Select Pro</b> <b>Enter Småbolagsfond</b>	Aktiefond, värdepappersfond Aktiefond, specialfond Aktiefond värdepappersfond	OMXS50EW™ Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX)
<b>Enter Preserve</b>	Aktie-/räntefond, värdepappersfond	-
<b>Enter Cross Credit</b> <b>Enter Return</b>	Räntefond, värdepappersfond Räntefond, värdepappersfond	- HMSMD25™ (Handelsbanken Sweden All Mortgage Bonds Constant Duration Index)

## Ansvarsfulla investeringar och etik

Samtliga Fondbolagets fonder följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Fonderna investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen. Fonderna äger inte värdepapper i bolag som tillverkar landminor, kluster- och atomvapen.

Enters fonder investerar inte i företag som äger fossila tillgångar för exploatering (kol, olja, gas) och heller inte i företag som producerar pornografi. Fonderna avstår vidare ifrån att investera i företag där mer än 5% av omsättningen kommer från produktion av alkohol, tobak, vapen och spel och där mer än 5% härrör från distribution av pornografiskt material.

## Översikt

*Procentsatserna anger gränser som andel av omsättning.*

Alkohol	Tobak	Vapen	Spel	Fossila tillgångar*	Pornografi
5% Produktion	5% Produktion	5% Produktion	5% Produktion/ Operatör	Nolltolerans Ägande	Nolltolerans Produktion 5% Distribution

\* avser bolag som äger fossila tillgångar för exploatering

## Hållbarhetsinformation

*Denna hållbarhetsprofil gäller för samtliga våra fonder;  
Enter Sverige, Enter Sverige Pro, Enter Select, Enter Select Pro, Enter Småbolagsfond,  
Enter Preserve, Enter Cross Credit och Enter Return.*

### *Hållbarhetsinformation*

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

### *Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonderna*

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

### *Metoder som används för hållbarhetsarbetet*

- Fonderna väljer in**  
Fonderna har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonderna.
- Fondernas förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonderna.

Fondbolagets kommentar: Som en komplettering till den finansiella analysen är miljömässiga, sociala och affärsetiska faktorer avgörande parametrar vid val av bolag i fonderna. Detta genom att en särskild riskpremie är integrerad i Enters egenhändiga modell för bolagsanalys. Riskpremien baseras på en utvärdering av risk och handlingsberedskap inom miljömässiga, sociala och affärsetiska frågor. Ett bolag med hög risk och bristfällig handlingsberedskap erhåller ett lägre motiverat värde. Hållbarhetsrelaterade frågor får därmed en direkt koppling till investeringsprocessen. Analysföretaget Sustainalytics bistår Enter med utvärdering av bolagen och levererar kvantitativa ESG-betyg. Att utvärdera ett bolags hållbarhetsarbete är komplext. Därför utför Enter även en kvalitativ bedömning av bolagets hållbarhetsarbete.

## ■ Fonderna väljer bort

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

### *Produkter och tjänster*

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmaterial
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi

Fondbolagets kommentar: Enter Fonder investerar inte i företag som producerar pornografi (nolltolerans). Högst fem procent av omsättningen i ett bolag där placeringen sker får avse distribution av pornografiskt material.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Enter Fonder investerar inte (nolltolerans) i företag som äger fossila tillgångar för exploatering (kol, olja, gas).

- Uran

### *Internationella normer*

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

- Fonderna investerar inte i bolag som kränker internationella normer.
- Bolag där fonderna inte ser förändringsvilja eller där fonderna bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

## ■ Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Varje år kontaktar vi skriftligen samtliga portföljbolag om deras hållbarhetsarbete. Svaren dokumenteras och följs upp av våra förvaltare vid löpande bolagsbesök och möten med företagsrepresentanter. Incidenter följer vi upp i direkta kontakter med bolagen. Dialogen har som syfte att komplettera och verifiera den input vi får från Sustainalytics. Vi ser den också som vårt sätt att tillsammans med andra förvaltare påverka bolagen i positiv riktning. Genom att lyfta relevanta hållbarhetsfrågor, både risker och möjligheter, skapas incitament för ökad transparens och förutsättningar för ett hållbart värdeskapande.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vid tillfällen som anses särskilt relevanta för att tillvarata andelsägarnas intressen exempelvis avseende ESG-relaterade frågor kan Fondbolaget vara representerat på bolagsstämmor för att utnyttja sin rösträtt.

## Andelsägarregister

Fondförmögenheten i respektive fond ägs av fondandelsägarna gemensamt. En fond är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i respektive fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Bolaget för register över andelsägare samt deras innehav. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och följande rättigheter. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade. I dessa fall är andelsägaren ej känd för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarig/ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

## Fondandelar och likabehandling

Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till respektive fonds tillgångar. I en fond får det dock finnas olika andelsklasser. Andelarna i en andelsklass är alltid lika stora och innebär att du som andelsägare har lika rätt till de tillgångar som ingår i denna andelsklass i fonden. Sammanfattningsvis innebär principen om likabehandling alltså att andelsägare i varje andelsklass i en fond behandlas lika utifrån de villkor som gäller för andelsklassen.

## Andelsklasser

Ett antal av Fondbolagets fonder har flera andelsklasser. Andelsklasser i en och samma fond kan vara förenade med olika villkor vad gäller utdelning, avgifter samt krav på lägsta initiala investeringsbelopp. Vilka andelsklasser som fonderna har samt villkoren för dessa anges för respektive fond i fondernas faktablad och fondbestämmelser.

## Utdelande andelsklass

I fonderna Enter Cross Credit, Enter Return och Enter Preserve finns flera andelsklasser. Andelsklass B lämnar utdelning årligen under april månad. Den lagstiftning för fonder och fondbesittare som trädde i kraft 1 januari 2012 innebär att all avkastning i en fond kommer andelsägaren tillgodo i form av värdeförändring på fondandelarna till skillnad från tidigare då en del av avkastningen erhöles i form av en utdelning. Andelsklass B passar exempelvis stiftelser vars stadgar innehåller paragrafer som stipulerar att utdelning skall baseras på avkastning på investerat belopp.

Bolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i Andelsklass B. Beräkningen skall utgå från avkastningen i fonden från föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp. Målsättningen är att fonden skall lämna en utdelning som motsvarar den långsiktiga förväntade avkastningen vid tidpunkt för beslut om utdelning.

## Fondernas rättsliga karaktär

En fonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av Bolaget, som förvaltar fonden.

## Tillämplig lagstiftning

Fonderna och Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen. Värdepappersfonder följer LVF, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, FFFS 2013:9, medan förvaltning av specialfonder regleras genom LAIF, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

## Informationsmaterial om fonderna och löpande rapportering

Till varje fond finns fondbestämmelser, faktablad (KIID) och informationsbroschyr där ytterligare information om respektive fond lämnas. Bolaget lämnar även löpande information om fonderna i månadsrapporter, årsberättelser och halvårsredogörelser. Materialet finns att



ladda ner på Bolagets hemsida [www.enterfonder.se](http://www.enterfonder.se) eller kan skickas till dig per post på begäran.

Informationen lämnas på svenska.

Du som är direktkund hos Bolaget får tillgång till ytterligare information om ditt fondinnehav genom inloggningsidor som nås via [www.enterfonder.se](http://www.enterfonder.se).

### Ändringar av fondbestämmelser

Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet, samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar. Finansinspektionen anger i beslutet från vilket datum ändringen skall gälla. På Bolagets hemsida redovisas alltid aktuella fondbestämmelser.

### Upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om Bolaget önskar upphöra med förvaltningen kan Bolaget, efter Finansinspektionens godkännande, överlåta förvaltningen till annat bolag eller förvaltare av alternativa investeringsfonder alternativt lägga ned fonden och utskifta fondens medel till fondandelsägare.

Försätts Bolaget i konkurs eller träder i likvidation eller återkallar Finansinspektionen Bolagets tillstånd övergår förvaltningen tillfälligtvis till förvaringsinstitutet.

Om förvaltningen av en fond övertas av annat bolag/förvaltare av alternativa investeringsfonder eller förvaringsinstitutet kungörs detta snarast möjligt i Post- och Inrikes Tidningar. Informationen hålls tillgänglig hos Bolaget och förvaringsinstitutet.

### Skadestånd

Bolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

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

I övrigt regleras Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar avseende värdepappersfonder enligt 2 kap. 21 § LVF och avseende specialfonder enligt 8 kap. 28 § LAIF samt 9 kap. 22§ LAIF.

### Risker

All placering i fonder är ett risktagande. Fonderna styrs inte av bestämda nivåer utan kan variera över tiden. Den historiska avkastningen är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du som andelsägare får tillbaka hela det insatta kapitalet. Normalt är risken högre vid sparande i en ren aktiefond än i en ränte- eller blandfond. Vi redovisar fondernas specifika risknivå i faktabladet för varje fond samt i befintlig informationsbroschyr på de särskilda informationssidorna som finns för varje fond. Varje fond har en riskklass som anges mellan 1-7. 1 anges för de fonder som har lägst risk, 7 för fonder med högsta risken.

Några av de risker som du som investerare ska ta hänsyn till är huvudsakligen:

Marknadsrisk uppkommer genom kursrisk på olika marknader.

Ränterisk avser risken för att värdet av fondens tillgångar som påverkas negativt vid en förändring av räntenivån. Placeringar i svenska räntebärande värdepapper och räntefonder påverkas av ränteutvecklingen i Sverige.

Vissa fonder har exponering i värdepapper som är nominerade i annan valuta än SEK vilket ger upphov till en valutarisk.

Likviditetsrisk uppstår när ett värdepapper inte kan säljas vid en viss tidpunkt utan större kursnedgång. Varje förvaltare ska säkerställa att likviditetshantering fungerar i de fonder som han förvaltar. Anpassning ska göras till varje fonds investeringsstrategi, likviditetsprofil och metod för inlösen. Bolaget har interna riktlinjer om likviditetshantering så att fonderna har en lämplig likviditetsnivå i förhållande till sina underliggande skyldigheter, likviditetsrisker och marknadsrisker.

Kredit- och motpartsrisk uppstår när en emittent eller motpart inte kan betala.

Operativ risk är kopplat till Bolagets administration av fonderna exempelvis om IT systemen slutar fungera.

Positioner i derivatinstrument kan medföra ett ökat risktagande jämfört med en avista placering, om positionen inte avser att kurssäkra en befintlig placering. Den ökade risken uppkommer exempelvis på grund av att värdet förändringen på derivatinstrumentet kan bli betydligt större än motsvarande på den underliggande egendomen eller genom att en position, med ett derivatinstrument, kan uppnås till en betydligt lägre kapitalinsats än för motsvarande placering i den underliggande egendomen.

## Värdepapperslån

Värdepapperslån innebär att den ena parten, mot en ersättning och mot lämnande av säkerhet, lånar värdepapper av den andra parten.

Överlåtbara värdepapper motsvarande högst 20 procent av fondens värde får lånas ut vad gäller värdepappersfonder och 50 procent för specialfonder.

Fonderna Enter Sverige Pro, Enter Select, Enter Select Pro och Enter Return får sälja överlåtbara värdepapper på termin utan att fonden innehar underliggande överlåtbara värdepapper. För Enter Sverige Pro, Enter Select och Enter Select Pro får inlåning av överlåtbara värdepapper ske till ett värde motsvarande högst 10 procent av fondens värde. I fonden Enter Return får inlåning uppgå till högst 50 procent av fondens värde. Inlånade överlåtbara värdepapper får säljas avista (s.k. äkta blankning). I övriga fonder är blankning inte tillåtet. Fonderna får även lämna värdepapperslån.

## Derivathandel

För att effektivisera fondens förvaltning, öka avkastningen eller kurssäkra en placering får fonden placera i derivatinstrument om underliggande tillgångar är ex. överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, finansiella instrument och räntesatser.

En termin är ett avtal där den ena parten, vid en senare tidpunkt, skall köpa den underliggande egendomen (t.ex. en aktie) av den andra parten till ett i förhand bestämt pris. Om den underliggande egendomen utgörs av ett index sker ingen leverans på terminslikviddagen. Istället sker en kontant avräkning.

En option är ett avtal där den ena parten utfärdar en option till den andra parten mot en ersättning (premien). Köparen av optionen har rätt att, vid en senare tidpunkt, köpa (köpoption)

eller sälja (säljoption) den underliggande egendomen (t.ex. en aktie) till ett i förhand bestämt pris (lösenpriset). Om den underliggande egendomen utgörs av ett index sker ingen leverans vid lösen. I stället sker en kontant avräkning.

Enter Småbolagsfond och Enter Preserve får även investera i köp av standardiserade säljoptioner.

## Värdering

Fondandelens värde (NAV-kurs) beräknas av Bolaget varje bankdag tidigast kl. 15.30 eller vid den tidpunkten då marknaden stänger (exempelvis dag före helgdag) och tillkännages senast nästföljande bankdag i dagstidningar och på Bolagets hemsida.

Värderingsprincipen redovisas närmare i paragraf 8 i de fondbestämmelser som finns att tillgå för varje fond.

## ATT INVESTERA I FONDERNA

När du väljer att investera i någon av våra fonder får du fondandelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed fondandelsägare. I nedanstående avsnitt kan du läsa mer om att bli andelsägare och vad det innebär för dig.

### Så här blir du andelsägare

Bolaget erbjuder fonder för långsiktigt sparande för dig som privatperson eller institutionell investerare, oavsett om det handlar om ett löpande pensionssparande eller engångsinvesteringar.

Är du intresserad av att som privatperson köpa fondandelar i någon eller några av våra fonder fyller du i Bolagets Anmälningsformulär som finns på vår hemsida eller som kan beställas från Bolaget. När vi erhållit ett ifyllt formulär i retur från dig som vi godkänt och registrerat meddelar vi dig att du kan göra ett första andelsköp. Köp av andelar sker genom att du inbetalar köpeskillingen till respektive fonds bankgironummer eller bankkontonummer. Efter genomfört köp erhåller du en avräkningsnota som visar antalet andelar du köpt och till vilken kurs. Du får även personliga inloggningsuppgifter till särskilda kundsidor som nås via vår hemsida där du så ofta du vill kan följa utvecklingen av ditt innehav samt ta del av annan kundinformation.

Lägsta belopp för ditt första andelsköp via Bolaget framgår av fondbestämmelserna och faktabladet för respektive fond vilka återfinns nedan.

Din köpanmälan måste vara Bolaget tillhanda senast kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag, för att köp skall verkställas samma dag.

Det går också bra att köpa fondandelar via den bank eller förmedlare som tillhandahåller Bolagets Fonder, se förteckning i nästa avsnitt. Där kan du spara i våra fonder via till exempel ett investeringssparkonto eller i ett pensionssparande. När du sparar via någon av våra återförsäljare finns det ofta möjlighet att göra mindre insättningar än vad som är fallet när du köper andelar direkt från Bolaget.

Som institutionell investerare är du välkommen att kontakta oss direkt på 08-790 57 00 alternativt [operations@enterfonder.se](mailto:operations@enterfonder.se) för fortsatt dialog.

Villkoren rörande försäljning av fondandelar för respektive fond anges i fondbestämmelserna för fonden. Ytterligare information om försäljning av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets hemsida eller kan beställas från Bolaget.

## Återförsäljare

Enter har ett samarbete med ett flertal banker, försäkringsbolag och nätmäklare i Sverige. Följande samarbetspartners erbjuder Bolagets fonder i sitt utbud vilket gör att du som vill spara i någon av fonderna själv kan välja den bank eller förmedlare nedan du vill spara igenom.

Avanza bank  
Fondmarknaden  
Futur Pension  
Danske Bank  
Länsförsäkringar  
Nordnet Bank AB  
Pensionsmyndigheten  
SEB  
SPP  
Swedbank

Om du väljer att köpa andelar via någon av dessa återförsäljare skall du vända dig till dem vid frågor om ditt innehav eller vid en eventuell försäljning av andelar.

## Att sälja fondandelar

Du som är direktkund hos oss skickar vid en eventuell försäljning av fondandelar in ett undertecknat inlösenformulär till oss i original. Det går också bra att faxa formuläret till oss. Inlösenformuläret finner du på vår hemsida eller beställer direkt från oss. Ange antal andelar eller belopp som du önskar sälja, notera namn, adress och personnummer. Likviden betalas ut till det kontonummer du registrerat hos oss. Din inlösenanmälan måste vara Bolaget tillhanda senast kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag, för att inlösen skall verkställas samma dag.

Om du inte är direktkund hos oss utan har köpt dina andelar via någon av våra återförsäljare skall du vända dig till dem vid en eventuell försäljning.

Villkoren rörande inlösen av fondandelar för respektive fond anges i fondbestämmelserna för fonden. Ytterligare information om inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets hemsida eller kan beställas från Bolaget.

Vid inlösen och köp i samband med byte av fondandelar från en fond till en annan ansvarar Bolaget för att försäljningslikviden/köpeskillingen överförs mellan fonderna efter det att fondandelsvärde har beräknats av Bolaget.

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

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Bolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Tillgångarna i en fond förvaras av förvaringsinstitutet SEB som skall ta emot och förvara den egendom som finns investerad i fonden. SEB utövar kontroll över Bolaget. SEB:s uppgift är att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till; att andelar blir rätt värderade samt att medlen i fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna. SEB som förvaringsinstitut skall handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Bolagets funktion för regelefterlevnad och Compliance officer har också som uppgift att granska Bolagets förvaltning/administration av fonderna.

## Ersättning till Bolaget

Fonden betalar ersättning till Bolaget för dess förvaltning, försäljning och administration av fonden. I tabellen nedan anges de högsta förvaltningsavgifterna som kan tas ut av Bolaget för respektive fond. Ersättningen, som beräknas varje handelsdag, tas ur fonden vid utgången av varje månad och motsvarar för respektive dag en årlig procentsats av fondens värde den dagen.

För vissa av fonderna utgår även prestationsbaserad ersättning till Bolaget (Enter Sverige Pro, Enter Select Pro, Enter Småbolagsfond Andelsklass B och Enter Cross Credit Andelsklass E).

Se närmare information under respektive fondsidor i denna informationsbroschyr.

## Övriga kostnader som tas ut i samtliga fonder

Övriga kostnader i form av ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden, belastas fonden. Avgiftsuttaget sker löpande under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Transaktionskostnader som exempelvis courtage, transaktionsbaserad ersättning till förvaringsinstitut och clearingorganisation samt växlingskostnader belastas fonden löpande.

Inom ramen för förvaltningen har Bolaget i viss mån behov av analys från extern part. Analysen kan exempelvis avse enskilda bolag, branscher eller makroekonomiska förhållanden. Kostnader för eventuell extern analys ingår i den årliga avgiften och ska belasta fonden enbart om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning och bedöms tillföra mer värde till fonden än kostnaden för densamma.

Kostnaden för analys redovisas i fonden i den takt den uppstår. Bolaget följer de riktlinjer och kriterier som Finansinspektionen redovisat i sin kommunikation med Bolaget.

Förvaltningsavgifter kommer att belastas fonden i det fall fonden placerar i andra fonder eller fondföretag. Bolaget kommer endast att ange i informationsbroschyren den maximala förvaltningsavgift som beräknas utgå i det fall fondens medel till betydande del är placerat i andra fonder och/eller fondföretag. Eventuella avtal om återbetalning av förvaltningsavgifter tillfaller alltid fonden.

## Sammanställning över fondernas ersättning

Fond	Maximal fast ersättning inkl. övriga kostnader	Varav Förvaltningsavgift till Bolaget	Prestationsbaserad ersättning
Enter Sverige Andelsklass A	1,80%	1,70%*	
Enter Sverige Andelsklass B	1,40%	1,30%*	
Enter Sverige Andelsklass C	1,30%	1,20%*	
Enter Sverige Pro	0,60%	0,50%*	25 %
Enter Select Andelsklass A	1,80%	1,70%*	
Enter Select Andelsklass B	0,95%	0,85%*	
Enter Select Andelsklass C	0,90%	0,80%*	
Enter Select Pro	0,60%	0,50%*	25 %
Enter Preserve Andelsklass A	1,50%	1,40%*	
Enter Preserve Andelsklass B	1,50%	1,40%*	
Enter Småbolagsfond Andelsklass A	1,60%	1,50%*	
Enter Småbolagsfond Andelsklass B	0,85%	0,75%*	20%
Enter Cross Credit Andelsklass A	0,35%	0,25%*	
Enter Cross Credit Andelsklass B	0,35%	0,25%*	
Enter Cross Credit Andelsklass C	0,35%	0,25%*	
Enter Cross Credit Andelsklass D	0,30%	0,20%*	
Enter Cross Credit Andelsklass E	0,15%	0,25%*	20%
Enter Return Andelsklass A	0,75%	0,65%*	
Enter Return Andelsklass B	0,75%	0,65%*	
Enter Return Andelsklass C	0,50%	0,40%*	
Enter Return Andelsklass D	0,45%	0,35%*	

\* + maximalt 0,10% för ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden. För faktiska utfall, se fondens årsberättelse.

### Skatteregler för fonden och fondandelsägarna

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas fysiska personer och dödsbon som är skattskyldiga i Sverige för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas för fysiska personer med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. Undantag görs för fondandelsägare med en schablonintäkt på mindre än 200 kronor. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminär skatt.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. För juridiska personer och fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler.

Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

### Andelsägarens beskattning

Kapitalvinst vid försäljningar av fondandelar beskattas inom inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent för fysiska personer, bosatta i Sverige, eller svenska dödsbon.

Är andelsägaren en svensk juridisk person är skattesatsen 22 procent. Andelsägare som är bosatta i utlandet, och saknar s.k. väsentlig anknytning till Sverige, beskattas inte här för kapitalvinster vid avyttring av fondandelar.

## Kontrolluppgifter

Bolaget skickar kontrolluppgifter till Skatteverket för andelsägare som är fysiska personer bosatta i Sverige, eller svenska dödsbon för kapitalvinster, kapitalförluster samt uppgifter om andelsinnehav vid årets utgång. För utländska fysiska personer lämnas endast uppgift om kapitalvinst i räntefond.

## Dag för publicering av informationsbroschyren

Denna informationsbroschyr publicerades september 2020.

## Ordlista

**Aktiefond** En aktiefond är en fond som investerar minst 75 procent av fondförmögenheten i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument.

**Aktiv risk (Tracking Error)** Ett mått på hur mycket fondens avkastning varierat jämfört med avkastningen för jämförelseindex. Uttrycks i procent per år och mäts som den årliga standardavvikelsen i den månatliga över/underavkastningen jämfört med index de senaste 24 månaderna. Ju högre aktiv risk som fonden har, desto större avviker fonden från sitt jämförelseindex.

**Andelsvärde** Andelsvärde (NAV = Net Asset Value) på en fondandel beräknas som fondens tillgångar minus skulder dividerat med antalet utestående fondandelar. Andelsvärdet beräknas varje börsdag och redovisas i de flesta dagstidningar.

**Avistahandel** En marknad där betalning och leverans sker omgående när en affär gjorts upp. Vid t.ex. värdepappershandel görs en uppdelning i en avista- och en derivatmarknad. Vanlig aktiehandel är exempel på avistahandel medan options- och terminshandel tillhör derivatmarknaden där leverans sker vid en senare tidpunkt.

**Courtage** Avgiften som fonden får betala till motpart vid handel med aktier.

**CSRX (Carnegie Small Cap Sweden Return Index)** Ett index som innehåller små och medelstora bolag på Nasdaq OMX Nordic. Indexvärdet uppräknas med återinvesterad utdelning och är jämförelseindex för Enter Småbolagsfond.

**Derivatinstrument** En option är ett avtal där den ena parten utfärdar en option till den andra parten mot en ersättning (premien). Köparen av optionen har rätt att, vid en senare tidpunkt, köpa (köpoption) eller sälja (säljoption) den underliggande egendomen (t.ex. en aktie) till ett i förhand bestämt pris (lösenpriset). Om den underliggande egendomen utgörs av ett index sker ingen leverans vid lösen. I stället sker en kontant avräkning.

**Diskontering** Omräkning av en eller flera betalningar till en tidigare tidpunkt med hänsyn tagen till en viss förräntning.

**Duration** Ett nyckeltal som beskriver ett räntebärande värdepappers räntekänslighet, dvs. hur mycket det påverkas av en ränteförändring. De faktorer som styr durationen är förfallotidpunkt för kapital och eventuell kupongränta samt

kupongräntans storlek. Om kuponger saknas är durationen lika med återstående löptid. Anges som antalet år.

**Fondförmögenhet** Fondens förmögenhet är summan av tillgångar (värdepapper, likvida medel och fordringar) minus skulder. Aktier och aktierelaterade värdepapper värderas till senast noterade betalkurs eller om det inte finns senast noterad köpkurs.

**Förvaltningsavgift** Den ersättning som Bolaget tar ut ur fonderna för förvaltning, administration, förvaring, tillsyn och distribution.

**Förvaringsinstitut** SEB är förvaringsinstitut för samtliga Bolagets fonder. SEB tar emot och förvarar samtliga värdepapper som fonden äger. Förvaringsinstitutet ser till att utgivning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med gällande regler.

**Genomsnittlig fondförmögenhet** För 2014 har daglig beräkning skett för varje handelsdag.

**Genomsnittlig årsavkastning (24 mån)** Årlig totalavkastning de senaste 24 månaderna.

**HMSMD25™ (Handelsbanken index)** Ett index för upplåning via svenska bostadsobligationer. Konstant duration om 2,5 år. Jämförelseindex för Enter Return.

**Jämförelseindex** Ett mått som visar hur en viss marknad har utvecklats i genomsnitt. Genom att jämföra en fonds utveckling med ett index går det att få en uppfattning om hur väl fonden har utvecklats under en period i jämförelse med genomsnittet för den marknad som fonden placerar i.

**NAV – Net Asset Value** Se andelsvärde.

**Omsättningshastighet** Omsättningshastigheten beräknas som det lägsta av summa köpta eller sålda värdepapper under året dividerat med den genomsnittliga fondförmögenheten. Beräkningen sker på daglig basis och räknas upp till årstakt.

**OMXS30 (Stockholmsbörsen aktieindex)** OMXS30 är ett marknadsviktat index som består av de 30 värdemässigt mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen och listan fastställs två gånger per år.

**OMXS50EW** Index från OMX Stockholm Benchmark Index (OMXSB) vilket revideras 2 ggr/år. Urvalet gäller de 50 aktierna med det

största free float justerade marknadsvärde. Indexet är ett lika viktat index.

**Riskenivå enligt KIID** Den angivna riskenivån utgår från en skala på 1-7 där 1 (låg) representeras av en räntefond med kort löptid och 7 (hög) en fond med mycket hög risk. Baseras på standardavvikelsen de senaste 60 månaderna.

**Räntefond** En räntefond är en fond som placerar 100 procent av fondförmögenheten i räntebärande värdepapper, såsom obligationer och statsskuldväxlar. Enligt svensk skattelagstiftning är det fonder som uteslutande består av fordringar i svenska kronor. Räntefonder får alltså inte, ens tillfälligtvis, innehålla utländsk valuta eller aktierelaterade värdepapper. Däremot är det tillåtet med ränteoptioner och ränteterminer.

**SIXPRX (SIX Portfolio Return Index)** SIXPRX är ett aktieindex för svenska aktier där de olika aktieslagen viktas i förhållande till dess marknadsvärde med undantag för bolag som utgör mer än 10 procent av det totala marknadsvärdet. För dessa gäller att vikten begränsas till 10 procent och den överskjutande andelen fördelas pro rata till övriga bolag i förhållande till deras vikt i indexet. Utdelningen återinvesteras i beräkningen av indexavkastningen. SIXPRX är jämförelseindex för Enter Sverige och Enter Sverige Pro.

**Specialfond (AIF)** En slags alternativ investeringsfond vars fondbestämmelser på något sätt avviker från vad som krävs för en värdepappersfond. En specialfond kan till exempel ha en friare placeringsinriktning.

**Termin** En termin är ett avtal där den ena parten, vid en senare tidpunkt, skall köpa den underliggande egendomen (t.ex. en aktie) av den andra parten till ett i förhand bestämt pris. Om den underliggande egendomen utgörs av ett index sker ingen leverans på terminslösdagen. I stället sker en kontant avräkning.

**Totalrisk** Ett mått som mäter standardavvikelsen i fondens avkastning. Baseras på månadstal de senaste 24 månaderna. Ju högre tal som anges desto högre risk har fonden. Standardavvikelse är ett mått på hur en fonds kursvärde varierar i förhållande till den genomsnittliga fondkursen under perioden. Rörelserna i kurserna jämnar oftast ut sig över tiden så när man mäter risken bör det vara över en längre tidshorisont.



# Enter Småbolagsfond A

**Enter Småbolagsfond är en värdepappersfond som placerar i aktier i Sverige med inslag av nordiska innehav.** Fonden har en tydlig inriktning mot mindre och medelstora företag. Placeringar görs främst i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället utgör högst en procent (1,25 %) av svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Uppgift för aktiemarknadens totala marknadsvärde i Sverige hämtas ur senaste tillgängliga statistiska månadsrapport från NASDAQ OMX Nordic exchange. Enter Småbolagsfond har två andelsklasser. I denna andelsklass, Andelsklass A, utgår endast fast ersättning till Bolaget. Ingen utdelning lämnas i fonden.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under *Ansvarsfulla investeringar och etik* på sid 5.

**Enter Småbolagsfond förvaltas av förvaltas av Jon Hyltner, aktieförvaltare och analytiker.** Jon har en magisterexamen i nationalekonomi från Göteborgs Universitet och har över 10 års erfarenhet som aktieanalytiker.



Jon Hyltner

**Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden.** Indikatorn baseras på en modellportföljs värdeförändring de senaste fem åren.

Enter Småbolagsfond tillhör kategori 6, vilket betyder medelrisk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att fondens aktieexponering kan variera mellan noll och 100 procent.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

## PLACERINGSINRIKTNING

**Placeringsinriktning:** Fonden placerar i aktier i Sverige med övriga nordiska innehav. Placeringar görs främst i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället utgör högst 1,25 procent (1,25 %) av svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Upp till 10 procent kan placeras i räntebärande värdepapper, statsskuldväxlar.

**Risk:** Standardavvikelsen beräknas till mellan 15-25 procent. Placeringar på marknaden utanför Sverige kan ge upphov till valutakursdifferenser.

**Rekommendation:** Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter fem år.

## Fondfakta

Startdatum:	2015-09-01
Valuta:	SEK
Jämförelseindex:	CSRX
Regelverk:	Värdepappersfond
Utdelning:	Återinvesterad
Bankgiro:	5008-1629
Handel:	Daglig
Förvaltare:	Jon Hyltner

## Investeringar och avgifter

Lägsta investeringsbelopp:	25 000
Insättnings-/uttagsavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	1,5%
Övriga avgifter:	Maximalt 0,10%*
Prestationsbaserad avgift:	Ingen

## Handelskoder

ISIN:	SE0007413398
Bloomberg:	-

\* Avser ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden.

Om en fondandel i Andelsklass A innehafts kortare tid än 30 dagar kan inlösenpriset (andelsägarens försäljningspris) minska med två procent av NAV värdet den dagen då transaktionen genomförs (handelsdag). Den avgift som belastas respektive andelsägare tillfaller fonden. Den aktuella inlösenavgiften framgår av fondens faktablad.

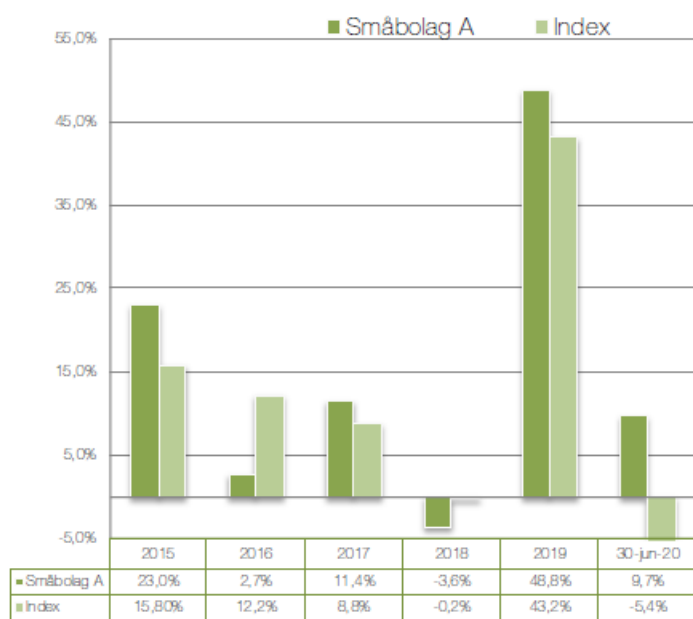
### Årlig kursutveckling för Enter Småbolagsfond A

Kursutveckling årligen	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Småbolagsfond A	48,8%	-3,6%	11,4%	2,7%	23,0%					

### Månatlig kursutveckling Enter Småbolagsfond A

Kursutveckling månatligen	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2015									1,2%	7,5%	11,3%	1,6%
2016	-10,2%	0,2%	2,4%	0,6%	3,4%	-5,9%	6,6%	2,6%	3,6%	-3,3%	-0,3%	4,3%
2017	0,5%	4,6%	-0,5%	5,9%	2,7%	-2,0%	-2,2%	-1,6%	4,0%	0,0%	-2,1%	2,2%
2018	0,6%	-0,0%	-2,0%	6,0%	5,3%	-0,2%	3,7%	0,1%	-0,8%	-7,3%	-1,5%	-6,7%
2019	6,6%	3,3%	2,1%	8,7%	0,3%	5,5%	-1,2%	-0,6%	-0,6%	3,1%	7,8%	6,0%
2020	4,6%	-6,1%	-16,9%	14,2%	11,0%	5,9%						

### Historisk avkastning



Grafen ovan visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK), efter avgifter.

### Aktivitetmått

Det uppnådda aktivitetsmättet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (CSRX) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

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 sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetsmättet över tid beror på hur avvikelserna mellan fondens portfölj innehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetsmåttet att bli högre.

Aktiv risk (tracking error), %	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Enter Småbolagsfond A	6,08%	4,11%	5,02%	-	-	-	-	-	-	-	-
Enter Småbolagsfond B	6,08%	4,11%	4,87%	-	-	-	-	-	-	-	-

För mer information om Enter Småbolagsfond, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida [www.enterfonder.se](http://www.enterfonder.se) eller gå till att beställa från Bolaget.

# Enter Småbolagsfond B

**Enter Småbolagsfond är en värdepappersfond som placerar i aktier i Sverige med inslag av nordiska innehav.** Fonden har en tydlig inriktning mot mindre och medelstora företag. Placeringar görs främst i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället utgör högst en procent (1,25 %) av svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Uppgift för aktiemarknadens totala marknadsvärde i Sverige hämtas ur senaste tillgängliga statistiska månadsrapport från NASDAQ OMX Nordic exchange. Enter Småbolagsfond har två andelsklasser. I denna andelsklass, Enter Småbolagsfond B, utgår både fast och resultatbaserad ersättning till Bolaget. Ingen utdelning lämnas i fonden.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, läs mer under *Ansvarsfulla investeringar och etik* på sid 5.

**Enter Småbolagsfond förvaltas av förvaltas av Jon Hyltner, aktieförvaltare och analytiker.** Jon har en magisterexamen i nationalekonomi från Göteborgs Universitet och har över 10 års erfarenhet som aktieanalytiker.



Jon Hyltner

**Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden.** Indikatorn baseras på en modellportföljs värdeförändring de senaste fem åren.

Enter Småbolagsfond tillhör kategori 6, vilket betyder medelrisk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att fondens aktieexponering kan variera mellan noll och 100 procent.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

För att beräkna fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden.

## PLACERINGSINRIKTNING

**Placeringsinriktning:** Fonden placerar i aktier i Sverige med övriga nordiska innehav. Placeringar görs främst i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället utgör högst 1,25 procent (1,25 %) av svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Upp till 10 procent kan placeras i räntebärande värdepapper, statsskuldväxlar.

**Risk:** Standardavvikelsen beräknas till mellan 15-25 procent. Placeringar på marknaden utanför Sverige kan ge upphov till valutakursdifferenser.

**Rekommendation:** Denna fond kan vara lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar först efter fem år.

### Fondfakta

Startdatum:	2015-09-01
Valuta:	SEK
Jämförelseindex:	CSRX
Regelverk:	Värdepappersfond
Utdelning:	Återinvesterad
Bankgiro:	5008-1629
Handel:	Daglig
Förvaltare:	Jon Hyltner

### Investeringar och avgifter

Lägsta investeringsbelopp:	25 000
Insättnings-/uttagsavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	0,75%
Övriga avgifter:	Maximalt 0,10%*
Prestationsbaserad avgift:	Ja, se nästa sida

### Handelskoder

ISIN:	SE0007439310
Bloomberg:	-

\* Avser ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar, avgift till Finansinspektionen samt kostnader för revision av fonden.

Om en fondandel i Andelsklass B innehafvs kortare tid än 30 dagar kan inlösenpriset (andelsägarens försäljningspris) minskas med två procent av NAV värdet den dagen då transaktionen genomförs (handelsdag). Den avgift som belastas respektive andelsägare tillfaller fonden. Den aktuella inlösenavgiften framgår av fondens faktablad.

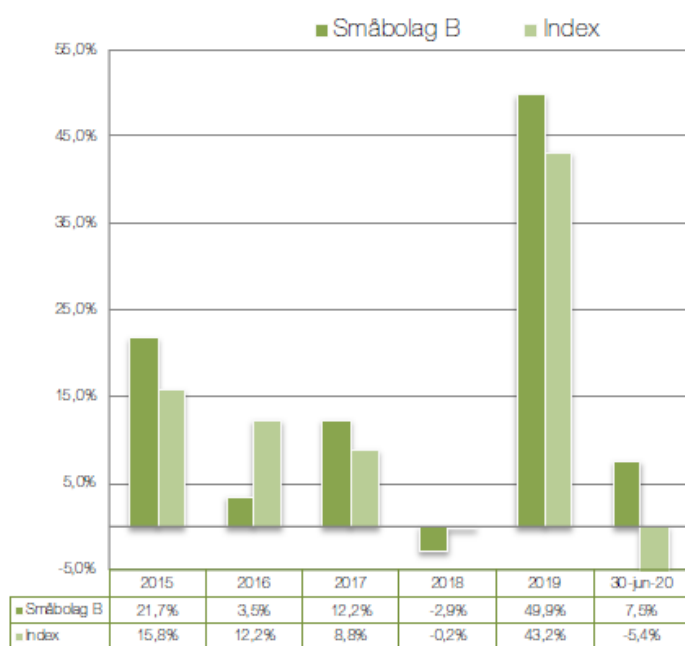
## Årlig kursutveckling för Enter Småbolagsfond B

Kursutveckling årligen	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Enter Småbolagsfond B	49,9%	-2,9%	12,2%	3,5%	21,7%					

## Månatlig kursutveckling Enter Småbolagsfond B

Kursutveckling månatligen	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2015									1,1%	7,6%	10,8%	1,0%
2016	-10,2%	0,2%	2,4%	0,7%	3,5%	-5,8%	6,6%	2,7%	3,7%	-3,2%	-0,2%	4,4%
2017	0,5%	4,6%	-0,4%	6,0%	2,8%	-2,0%	-2,2%	-1,5%	4,1%	0,1%	-2,1%	2,2%
2018	0,7%	0,0%	-2,0%	6,0%	5,4%	-0,1%	3,8%	0,1%	-0,7%	-7,2%	-1,4%	-6,6%
2019	6,6%	3,3%	2,2%	8,8%	0,4%	5,6%	-1,2%	0,5%	-0,5%	3,2%	7,9%	6,1%
2020	4,7%	-6,4%	-17,1%	13,6%	10,5%	5,5%						

## Historisk avkastning



Grafen ovan visar den historiska utvecklingen i svenska kronor (SEK), efter avgifter.

För mer information om Enter Småbolagsfond, se de bilagda fondbestämmelserna för fonden. Ta även del av fondens faktablad som finns att ladda ner på Bolagets hemsida [www.enterfonder.se](http://www.enterfonder.se) eller gå till att beställa från Bolaget.

## Prestationsbaserad ersättning för Andelsklass B

Utöver den fasta ersättning som Enter Småbolagsfond betalar till Bolaget, utgår även en kollektiv prestationsbaserad ersättning. Fonden tillämpar ”high watermark” principen vilket innebär i fonden Enter Småbolagsfond Andelsklass B är mätperioden från fondens startdatum.

Prestationsbaserad ersättning kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstigit avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX)
2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningströskeln från tidigare perioder återhämtats (high watermark- principen).

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas från den tidpunkt som Fonden senast uppfyllde ovan nämnda kriterier fram till aktuell beräkningsdag. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas på fondnivå (kollektivt) för Andelsklass B, någon individuell beräkning för varje enskild fondandelsägare sker inte. Detta kan medföra att vissa kunder som begär inlösen kan komma att ha betalat prestationsbaserad ersättning utan att ha erhållit en avkastning överstigande Avkastningströskeln. Om en andelsägare i sådana fall begär inlösen av andelar kan andelsägaren inte efter inlösen tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen eller den erlagda prestationsbaserade ersättningen. På motsvarande sätt kan en andelsägare komma att ha erlagt en lägre prestationsbaserad ersättning än 20 procent av överavkastningen om andelsköpen sker efter en period då Fonden haft en sämre avkastning än fondens jämförelseindex. Prestationsbaserad ersättning kan utgå även om fondens avkastning är negativ, men överstiger avkastningen för jämförelseindex (Avkastningströskeln).

Någon beräkning för varje enskild andelsägare sker inte.

### Räkneexempel

Prestationsbaserad ersättning utgår de dagar då fondens värdeutveckling medför en s.k. överavkastning, d.v.s. andelsvärdet har ökat med mer än fondens jämförelseindex, viktet består av jämförelseindex Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX). Bolaget belastar då fonden med en avgift på tjugo procent av sådan överavkastning. För enkelhetens skull antar vi att värdeutvecklingen från en dag till en annan är 1,017 % medan indexuppgången är 0,017 %, beräknas överavkastningen till  $1,017 - 0,017 = 1,000 \%$ , varvid fonden belastas med en avgift om 20 % av överavkastningen, d v s med 0,2 % av fondens värde.

De dagar fondens värde utvecklats sämre än jämförelseindexets förändring (= underavkastning) utgår ingen prestationsbaserad ersättning. Underavkastningen från föregående dag/dagar ackumuleras till kommande dagar med överavkastning redovisas. Först när hela eftersläpningen är återhämtad kan den prestationsbaserade ersättningen åter börja tas ut. Detta innebär således att en person som köper andelar i fonden när fonden har utvecklats sämre än jämförelseindex inte behöver betala någon prestationsbaserad ersättning förrän fondens värde nått ikapp jämförelseindex sedan senaste gången prestationsbaserad ersättning togs ut.

I exemplet antas jämförelseindexet varje dag öka med 0,017 % per dag, (ökning av jämförelseindexet med omkring 6 % totalt på årsbasis).

I angivet ”Andelsvärdet före arvode” har redan den fasta förvaltningsersättningen räknats av. I beräkningen är fondens NAV-kurs justerad för eventuell utdelning.

Dag	NAV-kurs före arvode	Jämförelseindex	Över-/underavkastning per andel	Akkumulerad över-/per andel	Arvode underlag per andel prestationsbaserad ersättning	Arvode per andel	Andelsvärde efter arvodesuttag
Dag 0		1 000,00					1 000,00
Dag 1	1 010,17	1 000,17	10,0	10,0	10,0	2,0	1 008,17
Dag 2	989,14	1 000,34	-19,2	-19,2	0	0	989,14
Dag 3	969,21	1 000,51	-20,1	-39,3	0	0	969,21
Dag 4	999,28	1 000,68	29,9	-9,4	0	0	999,28
Dag 5	1 019,85	1 000,85	20,4	0	11,0	2,2	1 017,65
Dag 6	1 022,82	1 001,02	5,0	-	5,0	1,0	1 021,82

Dag 1 utgår prestationsbaserad ersättning, eftersom överavkastning förekom med 10,0 kr per andel. 20 % av överavkastningen medför en performancebaserad ersättning om 2,0 SEK per andel och andelsvärdet reduceras till  $1 010,17 - 2,0 = 1 008,17$  SEK.

Dag 2 tas ingen prestationsbaserad ersättning ut, eftersom underavkastning föreligger; värdet på fondandelarna har m a o sjunkit mer än jämförelseindexet har sjunkit.

Även dag 3 går fonden sämre än jämförelseindexet, varför den prestationsbaserade ersättningen inte heller tas ut denna dag.

Dag 4 är fondens överavkastning visserligen +29,9 men någon prestationsbaserad ersättning tas inte ut, eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-39,3), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ju ny prestationsbaserad ersättning tas ut.

Dag 5 innebär en överavkastning och nu tas prestationsbaserad ersättning ut, eftersom den ackumulerade skillnaden (20,4-9,4=11,0) är positiv.

Även Dag 6 överträffar fondens utveckling jämförelseindexet, denna gång med 5,0 per andel och nu finns ingen ackumulerad underavkastning att ta hänsyn till varför ersättningen blir 20 % av 5,0 = 1 SEK.

### Aktivitetmått

Det uppnådda aktivitetsmålet visar att fonden har avvikit ifrån jämförelseindex (CSRX) under perioden. Det förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och därför väljer sina portföljinnehav oberoende av hur dessa väger i fondens jämförelseindex.

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 sedan som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Förändringar i aktivitetsmålet över tid beror på hur avvikelsen mellan fondens portföljinnehav och jämförelseindex förändras med tiden samt allmänna förändringar i marknaden. I de perioder det råder stora svängningar på marknaden tenderar aktivitetsmåten att bli högre.

Aktiv risk (tracking error), %	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Enter Småbolagsfond A	6,08%	4,11%	5,02%	-	-	-	-	-	-	-	-
Enter Småbolagsfond B	6,08%	4,11%	4,87%	-	-	-	-	-	-	-	-

# Fondbestämmelser Enter Småbolagsfond

December 2018

## § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Enter Småbolagsfond ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Enter Fonder AB (se § 2) företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Enter Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A – fast avgift om 1,60 procent.

Andelsklass B – fast avgift om 0,85 procent samt prestationsbaserad avgift om 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX). Fonden tillämpar high watermark-principen.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna, om inte annat anges nedan.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Enter Fonder AB ("Bolaget"), organisationsnummer 556573-5114.

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet verkställer Bolagets beslut. I förvaringsinstitutets uppgifter ingår bland annat:

att ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden,  
att utöva viss kontroll över Bolaget,  
att se till att försäljning och inlösen av fondandelar går rätt till,  
att andelarna blir rätt värderade samt att medlen i Fonden används i enlighet med lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar i små och medelstora företag vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas främst på den svenska men även på övrig nordisk aktiemarknad, reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som aktier, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

### 1. Aktierelaterade värdepapper

Fondens medel kommer att vara placerad i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitteras av företag som har sitt säte i Norden.

Lägst 90 procent av dessa placeringar skall ske i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället, utgör högst 1,25 procent (1,25 %) av svenska aktiemarknadens totala börsvärde. Mer information redovisas i Fondens Informationsbroschyr.

### 2. Penningmarknadsinstrument

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i svenska statsskuldsväxlar.

### 3. Fondandelar

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens medel i fondandelar enligt 5 kap. 15 § LVF.

### 4. Derivatinstrument

Fondens medel får placeras i derivatinstrument om underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs till

- överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Köp och försäljning i derivatinstrument avser dels standardiserade index- och ränteterminer, dels köp av standardiserade säljoptioner.

Derivatinstrument kan komma att användas för att minska aktieexponeringen som ett alternativ till att sälja enskilda innehav.

Upp till 10 procent av Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Sverige inom EU, EFTA eller i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.

Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt, vilket innebär att Fondens innehav från tid till annan kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher och regioner.

## § 6 Särskilt om vilka marknadsplatser Fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande inom och utom EES som framgår av 5 §.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat enligt 5 kap 12 § andra stycket LVF, som ett led i placeringsinriktningen.

## § 8 Värdering

Fondens värde för respektive fondandel bestäms med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Fondens värde beräknas dagligen som Fondens summa tillgångar minus summa skulder. Samtliga belopp anges i svenska kronor. Tillgångar och skulder som är noterade i utländsk valuta räknas om till noterad kurs.

### Tillgångar

1. Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till marknadsvärde. Härmed avses den vid värderingstidpunkten senast noterade betalkursen eller, om sådan inte finns, den senaste köpkursen. Om kurser inte kan erhållas

eller är missvisande enligt Bolagets bedömning ska värdering ske till den kurs som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på pris som exempelvis erhålls från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen kan exempelvis vara marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller från market-maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (boksutsvärdering).

2. Bankmedel och övriga likvida medel
3. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
4. Övriga tillgångar

### Summa tillgångar

### Skulder

1. Derivatinstrument med negativt marknadsvärde (värdering som ovan se tillgångar punkt 1)
2. Skatteskulder
3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter  
Exempel på upplupna kostnader:  
upplupen förvaltningsersättning
4. Övriga skulder

### Summa skulder

Fondförmögenhet per fondandel beräknas som nettoförmögenheten delat på antalet utestående fondandelar.

Fondandelens värde beräknas av Bolaget varje bankdag och tillkännages senast nästföljande bankdag.

### Värderingsprincip för OTC derivat

Marknadsvärde för OTC derivat ska baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

## § 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för handel varje bankdag. Försäljning och inlösen av fondandelar sker hos Bolaget till ett pris som är okänt för andelsägaren vid tidpunkten för andelsägarens lämnade begäran om köp respektive försäljning.

Värdet på fondandelen vid Bolagets försäljning (andelsägarens köp) respektive inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel är den kurs som motsvarar fondandelens av Bolaget fastställda värde för den bankdag då försäljning respektive inlösen verkställs.

Begäran om försäljning och inlösen är bindande och får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om försäljning och inlösen måste vara Bolaget tillhanda före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag för att försäljning och inlösen ska ske till den kurs som fastställs den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Vid köp av fondandelar ska dessutom likvidbeloppet vara bokfört på Fondens bankkonto före kl. 15.30 på ordinarie bankdag och senast kl. 11.00 på bankdag före helgdag.

Om begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda efter kl. 15.30 på ordinarie bankdag och efter kl. 11.00 på bankdag före helgdag sker inlösen till den kurs som fastställs efterföljande bankdag. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel publiceras i dagstidningar och kan även på begäran erhållas av Bolaget.

Försäljning och inlösen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive



avregistreras i Fondens andelsägarregister. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, ska försäljning av egendomen ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Bolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, investerare och andelsägare om åtgärden, helt eller delvis avvakta med inlösen om det föreligger särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till andelsägarnas intresse. Inlösen ska i de ovan nämnda fallen verkställas så snart som möjligt efter det att avslut om aktuella försäljningar har gjorts.

Lägsta belopp för Bolagets förstagångsförsäljning (andelsägarens köp) av andelar är 25 000 SEK.

### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättningar

Nedan anges fasta avgifter för båda andelsklasserna samt prestationsbaserad avgift för Andelsklass B.

#### Andelsklass A

Fondens högsta avgift är 1,60 procent för Andelsklass A per år av Fondens värde. I avgiften (fast avgift) ingår ersättning till Bolaget för dess förvaltning och administration av Fonden samt dess kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen till Bolaget belastar dagligen Fondens värde. Kostnaden till förvaringsinstitutet, tillsynsmyndighet och för revision redovisas löpande i Fonden under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

#### Andelsklass B

Fondens högsta avgift är 0,85 procent för Andelsklass B per år av Fondens värde.

I avgiften (fast avgift) ingår ersättning till Bolaget för dess förvaltning och administration av Fonden samt dess kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättningen till Bolaget belastar dagligen Fondens värde. Kostnaden till förvaringsinstitutet, tillsynsmyndighet och för revision redovisas löpande i Fonden under året och får uppgå till högst 0,10 procent per år av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Prestationsbaserad ersättning till Bolaget som kan komma att utgå beräknas dagligen.

Avgiften tas ur Fonden vid utgången av varje månad. Avgiften uppgår till 20 procent av den del av Fondens avkastning som överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX) (Avkastningsströskeln). Avgiften beräknas efter det att den fasta avgiften tagits ur Fonden. Fondens avkastning beräknas efter avdrag för fast och prestationsbaserad avgift till Bolaget.

Prestationsbaserad avgift kan endast utgå då följande kriterier är uppfyllda:

1. Fondens avkastning överstiger avkastningen för Fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Sweden Return Index (CSRX) och
2. Fondens eventuella underavkastning jämfört med Avkastningsströskeln från tidigare perioder återhämtats (high watermark-principen).

Den prestationsbaserade avgiften beräknas från den tidpunkt som Fonden senast uppfyllde ovan nämnda kriterier fram till aktuell beräkningsdag.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas på fondnivå (kollektivt) för Andelsklass B. Någon individuell beräkning för varje enskild fondandelsägare sker inte. Detta kan medföra att vissa andelsägare som begär inlösen kan komma att ha betalat prestationsbaserad avgift utan att ha erhållit en avkastning överstigande Avkastningsströskeln. Om en andelsägare i sådana fall begär inlösen av andelar kan andelsägaren inte efter inlösen tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen eller den erlagda prestationsbaserade avgiften. På motsvarande sätt kan en andelsägare komma att ha erlagt en lägre prestationsbaserad avgift än 20 procent av överavkastningen om andelsköpen sker efter en period då Fonden haft en sämre avkastning än fondens jämförelseindex. Prestationsbaserad ersättning kan utgå även om fondens avkastning är negativ, men överstiger avkastningen för jämförelseindex (Avkastningsströskeln).

I informationsbroschyren finns ett räkneexempel som visar beräkning vid olika tidpunkter.

Den resultatbaserade avgiften avrundas till kronor.

För båda Andelsklasserna gäller att transaktionskostnader (som till exempel courtage) belastas Fonden.

Om en fondandel i Andelsklass A eller Andelsklass B innehas kortare tid än 30 dagar kan inlösenpriset (andelsägarens försäljningspris) minskas med två procent av NAV den dagen då transaktionen genomförs (handelsdag). Den avgift som belastas respektive andelsägare tillfaller Fonden oavsett andelsklass.

Fondandelarna redovisas med fyra decimaler, kursen med två decimaler. Beloppen avrundas.

### § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning till andelsägarna.

### § 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden ska hållas tillgängliga hos Bolaget inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse och årsberättelse kommer att skickas till de andelsägare som inte har av sagt sig detta.

Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### § 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska anmälas skriftligen till Bolaget. Av underrättelsen ska framgå; vem som är andelsägare, panthavarens namn, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Bolaget underrättar skriftligen fondandelsägaren, att pantsättningen har registrerats i andelsägarregistret. Panthavaren ska skriftligen underrätta Bolaget om upphörd pantsättning.

### § 16 Ansvarsbegränsning

Bolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvarigt 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 och förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt. Bolaget och förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Bolaget och förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Bolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Bolaget, andelsägare i fonderna eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Bolaget och förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget och förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Bolaget och 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 fonderna, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

Om Bolaget till följd av en sådan omständighet ovan är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om Bolaget med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för försäljning eller inlösen av fondandelar.

Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § LVF.

### § 17 Övrigt

Fondbestämmelserna kompletteras med informationsbroschyr samt fondfaktblad. Information om Fonden och Bolaget finns på Bolagets hemsida eller kan rekvideras från Bolaget direkt. Informationen lämnas på svenska.

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Bolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden mot andelsägarens bestridande om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Bolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Bolaget som Fonden eller Bolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.



Enter Fonder AB ▪ Berzelii Park 9 ▪ Box 7415 ▪ 103 86 Stockholm  
Telefon +46 8 790 57 00 ▪ Fax +46 8 790 57 50 ▪ [info@enterfonder.se](mailto:info@enterfonder.se)  
Org. nr 556573-5114