

Lannebo Sweden Micro Cap

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
 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

Mats Andersson, styrelseledamot

Ledande befattningshavare

Jamal Abida Norling, vd och förvaltningschef

Anders Johansson, ställföreträdande vd och operativ chef

Jeanette Kangur, IT- och projektchef

Veronica Selander Rosengren, chef för regelfterlevnadsfunktionen 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 Europa Småbolag
 Lannebo Fastighetsfond
 Lannebo Global
 Lannebo Global Småbolag
 Lannebo High Yield
 Lannebo Hälsa och Ny Teknik
 Lannebo Kort Ränta
 Lannebo Mixfond
 Lannebo Mixfond Offensiv
 Lannebo Norden Hållbar
 Lannebo Räntefond Kort
 Lannebo Småbolag
 Lannebo Sustainable Corporate Bond
 Lannebo Sverige
 Lannebo Sverige Hållbar
 Lannebo Sverige Plus
 Lannebo Sweden Micro Cap
 Lannebo Teknik
 Lannebo Teknik Småbolag
 Lärarfond Balanserad
 Lärarfond Försiktig
 Lärarfond Offensiv
 Nordnet Pensionsfond
 Öhman Emerging Markets
 Öhman FRN
 Öhman Företagsobligationsfond
 Öhman Global Growth
 Öhman Global Investment Grade
 Öhman Grön Obligationsfond
 Öhman Investment Grade
 Öhman Marknad Europa
 Öhman Marknad Global
 Öhman Marknad Japan
 Öhman Marknad Pacific
 Öhman Marknad Sverige
 Öhman Marknad Sverige Bred
 Öhman Marknad USA
 Öhman Navigator
 Öhman Obligationsfond
 Öhman Realräntefond
 Öhman Räntefond Kompass
 Öhman Småbolagsfond
 Öhman Sverige

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 Bernhardtz (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 Räntefond Kort
- 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 ökningar 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 nettoinflöden överstigande tröskelvärde och negativ vid nettoutflöden överstigande tröskelvärde. Samtliga investerare som köper eller löser in andelar i fonden en dag då nettoflödet överstiger tröskelvärde får handla till det fondandelsvärde som fastställts efter justering. Det är alltså inte storleken på den enskilda investerarens transaktion som är avgörande utan om den transaktionen är en del av ett sammanlagt nettoflöde som överstiger tröskelvärde. 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 Räntefond Kort	1%
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-/inlösen-belopp 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 att tillgå 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

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

Luxemburg

Öhman Företagsobligationsfond, Öhman Småbolagsfond, 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.

Investeringssparkonto (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 totalavkastningsswappar som kan användas.

Vilka transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar 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. Totalavkastningsswappar 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. Ersättningspolicyen är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Lannebo förvaltade fondernas riskprofiler. Vidare ska ersättningspolicyen 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. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta Lannebo.

Bryttider för teckning och inlösen av fondandelar

Fond	Bryttid
Öhman FRN Öhman Företagsobligationsfond Öhman Global Growth Öhman Global Investment Grade Öhman Grön Obligationsfond Öhman Investment Grade Öhman Marknad Europa Öhman Marknad Global Öhman Marknad Sverige Öhman Marknad Sverige Bred Öhman Marknad USA Öhman Obligationsfond Öhman Realräntefond Öhman Räntefond Kompass Öhman Småbolagsfond Öhman Sverige Lärfond Balanserad Lärfond Försiktig Lärfond Offensiv Lannebo Global Lannebo Global Småbolag Lannebo High Yield Lannebo Hälsa och Ny Teknik Lannebo Räntefond Kort Lannebo Sustainable Corporate Bond Lannebo Europa Småbolag Lannebo Fastighetsfond Lannebo Kort Ränta Lannebo Mixfond Lannebo Mixfond Offensiv Lannebo Norden Hållbar Lannebo Oligo Global Lannebo Småbolag Lannebo Sverige Lannebo Sverige Fokus Lannebo Sverige Hållbar Lannebo Sverige Plus Lannebo Sweden Micro Cap Lannebo Teknik Lannebo Teknik Småbolag	15:00 samma bankdag
Öhman Emerging Markets Öhman Marknad Japan Öhman Marknad Pacific Öhman Navigator Nordnet Pensionsfond	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.

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. Köp och inlösen av fondandelar i Nordnetfond kan normalt ske alla bankdagar via Nordnet Bank AB, via depå hos andra bolag inom Nordnetkoncernen eller via insättning från fond förvaltat av bolag inom Nordnetkoncernen. 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.

Fond	Förvaltningsavgift	Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision		Teckningsavgift		Inlösenavgift	
	Gällande	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta
Öhman Emerging Markets A och B	0,90%	0,95%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Företagsobligationsfond A och B	1,00%	1,01%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Företagsobligationsfond C	0,50%	0,51%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global Growth A och B	1,80%	1,81%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global Growth C	1,00%	1,01%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Global Investment Grade A	0,85%	0,86%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Grön Obligationsfond A och B	0,60%	0,61%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Investment Grade A och B	0,60%	0,61%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Investment Grade C	0,30%	0,31%	0,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Europa	0,65%	0,68%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Global A och B	0,40%	0,41%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Japan	0,65%	0,69%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Pacific	0,65%	0,67%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Sverige A och B	0,20%	0,21%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad Sverige Bred A och B	0,48%	0,49%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Marknad USA A och B	0,65%	0,66%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Obligationsfond A och B	0,30%	0,31%	0,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Realräntefond A och B	0,50%	0,51%	0,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Räntefond Kompass A och B	0,60%	0,61%	0,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Räntefond Kompass C	0,30%	0,31%	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Småbolagsfond A och B	1,50%	1,50%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Småbolagsfond C	0,75%	0,75%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Sverige A och B	1,25%	1,26%	1,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Fastighetsfond A	1,60%	1,61%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Fastighetsfond E	1,00%	1,01%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Fastighetsfond G	0,60%	0,61%	1,00%	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 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 ¹	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 Kort Ränta A och B	0,10%	0,11%	2,00%	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 Småbolag A 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%

Fond	Förvaltningsavgift	Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision		Teckningsavgift		Inlösenavgift	
	Gällande	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta
Lannebo Småbolag Select D ³	0,70%	0,71%	1,10%	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 ¹	0,50%	0,51%	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sverige Plus E ¹	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 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%
Öhman FRN A och B	0,60%	0,61%	0,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman FRN C	0,30%	0,31%	0,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Öhman Navigator ² A och B	1,50%	1,55%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lärfond Offensiv	0,55%	0,56%	0,60%	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%
Nordnet Pensionsfond ²	0,72%	0,74%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fond	Förvaltningsavgift inkl tillsyn och revisorer	Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision		Teckningsavgift		Inlösenavgift	
	Gällande	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta
Lannebo Europa Småbolag A SEK	1,60%	1,62%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Europa Småbolag A EUR	1,60%	1,62%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Fastighetsfond Select A SEK ¹	1,00%	1,02%	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 ³	1,00%	1,01%	1,20%	0,00%	0,00%	10% ⁴	10% ⁴
Lannebo Norden Hållbar SEK	1,60%	1,61%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Oligo Global A SEK	1,40%	1,42%	1,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Räntefond Kort SEK	0,20%	0,21%	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Räntefond Kort B SEK	0,20%	0,21%	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Räntefond Kort SEK C	0,10%	0,11%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK	0,50%	0,51%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sustainable Corporate Bond A SEK C	0,25%	0,26%	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sverige A SEK	1,60%	1,61%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sverige B SEK	1,60%	1,61%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Sverige Hållbar A SEK	1,60%	1,61%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fond	Förvaltningsavgift	Avgift för förvaltning administration, förvaring, tillsyn och revision		Teckningsavgift		Inlösenavgift	
	Gällande	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta
Lannebo Sverige Hållbar B SEK	1,60%	1,61%	1,80%	0,00%	0,00%	< 30 dagar: 2% ⁵	< 30 dagar: 2% ⁵
Lannebo Teknik A SEK	1,60%	1,61%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lannebo Teknik 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%

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

² 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.

³ 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.

⁴ Fondandelar kan lösas in utan avgift efter två års innehavstid

⁵ Om en fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan inlösenpriset reduceras med ett belopp motsvarande högst 2 procent av fondandelsvärdet den bankdag inlösen sker. Denna avgift ska tillfalla fonden

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: Öhman Emerging Markets, Öhman FRN, Öhman Företagsobligationsfond, Lannebo Global, Öhman Global Growth, Öhman Global Investment Grade, Lannebo Global Småbolag, Öhman Grön Obligationsfond, Öhman Navigator, Lannebo Hälsa och Ny Teknik, Öhman Investment Grade, Lannebo Kort Ränta, Öhman Marknad Europa, Öhman Marknad Global, Öhman Marknad Japan, Öhman Marknad Pacific, Öhman Marknad Sverige, Öhman Marknad Sverige Bred, Öhman Marknad USA, Öhman Obligationsfond, Öhman Realräntefond, Öhman Räntefond Kompass, Öhman Småbolagsfond, Öhman Sverige,

Lannebo Sverige Fokus, Lannebo Sweden Micro Cap, Lärarfond Offensiv, Lärarfond Balanserad, Lärarfond Försiktig, Nordnet Pensionsfond, Lannebo Fastighetsfond, Lannebo Fastighetsfond Select, Lannebo High Yield, Lannebo Mixfond, Lannebo Mixfond Offensiv, Lannebo Norden Hållbar, Lannebo Räntefond Kort, Lannebo Småbolag, Lannebo Småbolag Select, Lannebo Sustainable Corporate Bond, Lannebo Sverige, Lannebo Sverige Hållbar, 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 Sweden MicroCap

Målsättning och placeringsinriktning

Lannebo Sweden Micro Cap är en aktivt förvalttad aktiefond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning.

Fonden placerar i mindre bolag med tonvikt på Sverige. Fonden investerar i bolag vars börsvärde är högst 0,5 procent av det totala värdet på Stockholmsbörsen. Fonden kan investera upp till 10 procent av fondens värde på övriga nordiska aktiemarknader. Fonden följer de FN stödda principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. 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.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att: i) minska kostnader och risker i förvaltningen, eller ii) för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvalttad aktiefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Fonden placerar i mindre bolag noterade på Stockholmsbörsen, vars aktiekurser generellt kännetecknas av större kurssvängningar än för stora bolag. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Fonden kan investera upp till 10 procent av fondens värde på övriga nordiska aktiemarknader.

Fonden får hålla en viss del av fondens tillgångar i likvida medel, exempelvis för att utan dröjsmål kunna hantera andelsägares krav på inlösen av fondandelar. Fonden får investera i derivatinstrument som en del av sin placeringsinriktning, vilket innebär att fonden kan skapa hävstång. Fonden får använda andra tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, för att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Detta kan exempelvis ske genom att fonden lånar ut värdepapper vilket kan innebära en ökad risk kopplad till att motpart ställer in betalningar eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter. Förvaltningen strävar efter att vara exponerad mot marknaderna motsvarande 100 procent av fondens värde, men fondens exponering kan med hänsyn tagen till strategierna som anges ovan antingen överstiga eller understiga denna nivå, där en ökad exponering innebär en ökad marknadsrisk. Fonden använder normalt sett inte derivatinstrument, eller andra tekniker och instrument, för att skapa hävstång.

Genom att Lannebo tar hänsyn till hållbarhetsrisk - risken att en miljö-, social- eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet kan påverka en investeringens värde - vid investeringar - och

förvaltningsbeslut begränsas risken. För mer information se avsnittet Fondens hållbarhetsrisk senare i detta dokument.

Nedan beskrivs ett antal risker som är särskilt framträdande för fonden:

- **Marknadsrisk** – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
 - **Aktiemarknadsrisk** – Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.
 - **Valutarisk** – Risken att valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har värdepappersinnehav i annan valuta.
- **Likviditetsrisk** – innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra att sälja eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses gynnsamt eller blir svåra att värdera. Små bolag handlas (omsätts) generellt sett inte lika frekvent som större bolag. I sällsynta fall kan därför tillgångar i småbolagsfonder vara svåra att sälja och/eller värdera. Om tillgångar inte kan värderas eller behöva säljas till ett ofördelaktigt pris, kan det i ett yttersta läge innebära att begäran om inlösen (uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.
- **Koncentrationsrisk** – Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ av placeringsinriktning. Denna fond har en låg koncentrationsrisk då den är diversifierad i värdepappersval, men den har geografisk koncentrationsrisk och koncentration mot små bolag.
- **Operativ risk** – Risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.
- **Motpartsrisk** – Risken kopplad till att en motpart ställer in betalningarna eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis utifall att fonden tagit emot säkerheter för derivatinnehav eller för utlåning av värdepapper.

Målgrupp

Fonden är tänkt för investerare med en lång (minst 5 år) placeringshorisont. Fonden är vidare tänkt för investerare med förmåga att klara förluster då det inte är säkert att en investerare får tillbaka hela eller en viss andel av det placerade kapitalet.

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 långsiktigt god avkastning.

Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Return Index Sweden och är enligt fondbolaget relevant då indexet bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fonden bedriver en aktiv förvaltning i relation till jämförelseindex. Det innebär att fonden genom dess investeringsprocess väljer ut de aktier som anses ha störst möjlighet att utvecklas bättre än sitt jämförelseindex. Fondbolaget tror att det är bolagens förmåga att generera vinst och kassaflöde som styr börsutvecklingen över tid och vår strategi är att äga en kombination av stabila kassaflödesgenererande bolag och tillväxtbolag. Vid en investering görs en värdering av tillväxt i förhållande till marknadens prissättning utifrån en GARP-analys (Growth at a Reasonable Price) och grundsynen är att bolagen bör sträva efter tillväxt med kostnadskontroll. Fondbolaget fäster även stor vikt vid bedömning av bolagsledningens förmåga att leverera resultat.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

	2024	2023	2022	2021	2020
Aktiv risk	5,09	5,64	5,89	5,84	5,29
	2019	2018	2017	2016	2015
	5,52	5,76	4,25	4,08	4,33

Fonden arbetar utifrån aktieval, vilket styr utformningen av portföljen. Beroende på storleken av de valda bolagen och de enskilda bolagens karaktär har fonden ett varierat utfall i aktiv risk. När aktivitetsmålet stiger kan det bero på en övervikt eller undervikt i fonden i förhållande till jämförelseindex i ett enskilt värdepapper, det kan också bero på förändringar i marknaden. Fondens aktivitetsmål de senaste tio åren ligger i det spann av aktivitetsgrad som fonden förväntas ha. De årliga variationerna förklaras till största del av marknadsförutsättningar de enskilda åren, tillämpning av hållbarhetskriterier samt variationer i fondens aktiva risktagande till följd av fondens vid var tid gällande marknadssyn.

Andelsklasser

Fonden kan enligt fondbestämmelserna ha sju andelsklasser: A, B, C, D, E, F och G. 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.

Hållbarhetsinformation

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

Fondbestämmelser

§1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Lannebo Sweden Micro Cap (nedan "Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan "LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan 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.

Det fondbolag som anges i §2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden och beslutar om den egendom som ingår i fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Inte utdelande, högsta avgift 1,50 procent
- B) Utdelande, högsta avgift 1,50 procent
- C) Inte utdelande, högsta avgift 1,0 procent, med särskilda villkor för distribution.
- D) Inte utdelande, högsta avgift 1,50 procent, handlas i Euro
- E) Inte utdelande, högsta avgift 1,0 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 1,0 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 Fondbolag

Fonden förvaltas av Lannebo Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556050-3020, nedan kallad "Fondbolaget".

§3 Förvaringsinstitutet 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 uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på små och medelstora bolag i Sverige, med begränsad möjlighet att placera i andra nordiska länder.

Målet med förvaltningen av Fondens medel är att på lång sikt uppnå en god värdetillväxt.

§5 Fondens placeringsinriktning

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

Fondens aktieplaceringar är inriktade på små och medelstora bolag, vilka definieras som bolag som vid förvärvstillfället har ett marknadsvärde som högst motsvarar en halv (0,5) procent av det totala marknadsvärdet för samtliga aktier noterade vid Nasdaq Stockholm (Stockholmsbörsen).

Fondens aktieplaceringar ska ha svensk anknytning genom bolagens hemvist eller genom notering på svensk marknadsplats. Fondens medel får dock upp till 10 procent av Fondens värde även placeras i aktier med annan nordisk anknytning genom bolagens hemvist eller genom notering på annan nordisk marknadsplats.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföras till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

10 procent av Fondens värde får placeras i fondandelar.

§6 Marknadsplatser

Fondens placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ska vara:

- a) upptagna till handel på en reglerad marknad enligt 5 kap. 3 § LVF eller en motsvarande marknad utanför EES; eller
- b) föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens placeringar i derivatinstrument ska vara föremål för omsättning på en reglerad marknad enligt 5 kap. 3 § LVF.

Fondens medel får vidare placeras i överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen av värdepapperet i fråga avses att handlas på sådan marknadsplats som anges i första stycket i denna punkt 6 samt i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument och OTC-derivat i enlighet med vad som anges i punkten 7 nedan.

§7 Fondens särskilda placeringsinriktning

a) *Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument*
Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper), dock högst med 10 procent av Fondens värde.

b) *Användning av derivatinstrument*
Vid förvaltningen av Fonden får derivatinstrument användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att:

- i) minska kostnader och risker i förvaltningen, eller
- ii) för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i Fonden.

c) *OTC-derivat*
Fondförvaltaren får för Fondens räkning ingå derivatkontrakt direkt med en motpart, s.k. OTC-derivat, enligt bestämmelserna i 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

d) *Övriga förvaltningstekniker och instrument*
Vid förvaltningen av Fonden får även sådana tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 användas för att skapa hävstång i Fonden.

§8 Värdering

Fondens värde beräknas varje bankdag (nedan "**Värderingsdag**").

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser Fonden dras av från Fondens tillgångar, varvid hänsyn tas till eventuellt beräknad latent skatteskuld.

Fondandelsvärdet beräknas genom att Fondens värde delas med antalet utelöpande fondandelar.

De finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. den vid värderingstillfället senast kända betalkursen. Om sådant värde inte föreligger, sker värderingen till den vid värderingstillfället senast kända köpkursen. Om inte heller något sådant värde föreligger får finansiella instrument upptas till det värde som Fondförvaltaren på objektiv grund beslutar.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs följande faktorer i vederbörande ordning:

- a) marknadspriser från icke reglerad marknad, oberoende mälklare eller andra oberoende källor,

- b) diskonterade kassaflöden (nuvärdessvärdering),
- c) andra finansiella instrument eller index upptagna till handel med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- d) volatiliteten i det finansiella instrumentet och /eller
- e) kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

OTC-derivat värderas enligt vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende part.

§9 Teckning och inlösen av fondandelar

Allmänna bestämmelser

Teckning (investerares köp) 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 försäljning och inlösen av fondandelar sker

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

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

Särskilda villkor för distribution

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 plattformsavgift

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 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fondförvaltaren har rätt att stänga Fonden för teckning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

\$11 Avgifter

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 1,5 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 1,0 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 1,0 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 kronor. 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) kompenserats 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 anknyter 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 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår omfattar tiden 1 januari - 31 december.

§14 Årsberättelse och halvårsredogörelse samt ändring av fondbestämmelser

Fondförvaltaren ska för Fonden upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Årsberättelsen ska avlämnas senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång och halvårsredogörelsen senast två månader efter rapportperiodens utgång. På begäran ska årsberättelse och halvårsredogörelse skickas kostnadsfritt till andelsägare i Fonden. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska efter avlämnande hållas tillgängliga hos Fondförvaltaren och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelser beslutas av Fondförvaltarens styrelse. Sedan beslutet godkänts av Finansinspektionen ska det hållas tillgängligt hos Fondförvaltaren och tillkännages på sätt som Finansinspektionen föreskriver.

§15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel, för vilken pantsättaren är registrerad i fondandelsägarregistret, ska skriftligen anmälas till Fondförvaltaren. Av underrättelsen ska framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondförvaltaren registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Panthavare ska skriftligen underrätta Fondförvaltaren om upphörd pantsättning.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtare ska skriftligen underrätta Fondförvaltaren om överlåtelserna med angivande av vem som är överlåtare respektive förvärvare samt vilka fondandelar som omfattas av överlåtelserna. Förvärvaren av fondandelarna är skyldig att lämna Fondförvaltaren upplysningar enligt de villkor som gäller vid investerarens teckning av fondandelar enligt § 9 ovan.

Vid handläggning av pantsättning respektive av överlåtelse tar Fondförvaltaren ut en avgift om högst 1 000 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 Fondförvaltaren 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 Fondförvaltaren. 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 frångår 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 Fondförvaltaren 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 oaktamhet 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 Fonderna, 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 Informationsskyldighet

Fondandelsägare ska på begäran av Fondförvaltaren tillhandahålla Fondförvaltaren all sådan information som Fondförvaltaren behöver för att fullgöra sådana skyldigheter som åvilar eller åläggs Fondförvaltaren enligt svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut (såsom skyldigheter gällande kundidentifiering och avlämnande av kontrolluppgifter till skattemyndigheter, etc.).

Om andelsägaren inte lämnar Fondförvaltaren sådan information som avses i föregående stycke får Fondförvaltaren lösa in andelsägarens andelar i Fonden. Sådan inlösen får ske även mot andelsägarens bestridande samt för den händelse Fondförvaltaren inte lyckas få information från andelsägaren på grund av att andelsägaren inte kan nås på den adress, som andelsägaren har uppgivit för Fondförvaltaren eller, beträffande andelsägare som är bosatta i Sverige, den adress under vilken andelsägaren är registrerad i offentligt register för folkbokföring, bolagsregister, etc.

§18 Tillåtna investera

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 Fondförvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondförvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondförvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondförvaltaren får lösa in andelsägares andelar i Fonden - och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande - om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att Fondförvaltaren på grund av andelsägares teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondförvaltaren som Fonden eller Fondförvaltaren 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 likvid för inlösta fondandelar enligt § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 18.

Fondbestämmelserna fastställdes av styrelsen den 5 juni 2025. De godkändes av Finansinspektionen den 8 oktober 2025 och började tillämpas den 15 oktober 2025.

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

Hållbarhetsrelaterad förköpsinformation som lämnas innan avtal ingås enligt artikel 8 i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Lannebo Sweden Micro Cap

Tillämpas från: 2024-09-16
Identifieringskod för juridiska personer:
5493007LFRMICRHR1U74

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:	X	Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 30% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐	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	X	med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	X	med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar 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:

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

Hållbarhets-indikatorer 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 utsläppsminskningmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative
- Fondens koldioxidavtryck mätt som innehavens växthusgasutsläpp (scope 1 & 2) dividerat med företagsvärdet [tCO₂e/ 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

- **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 utsläppsminskningssmål (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.

- ***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 utsläppsminskningssmål (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)

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.

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-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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?

X 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, datakvaliteten 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)

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

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personal- ersättning och efterlevnad av skatteregler.

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.

Exkluderings (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 <https://www.lannebo.se/rapporter-policy/>. Exkluderingskriterierna säkerställs genom screening av samtliga bolag, både före investeringstillfället samt under ägandet av bolaget, för att löpande övervaka efterlevnaden.

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.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden hade ingen minimiandel innan investeringsstrategin tillämpades.

- **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, skatteafterlevnad och ersättningar för att säkerställa god styrning i de bolag som fonden investerar i.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

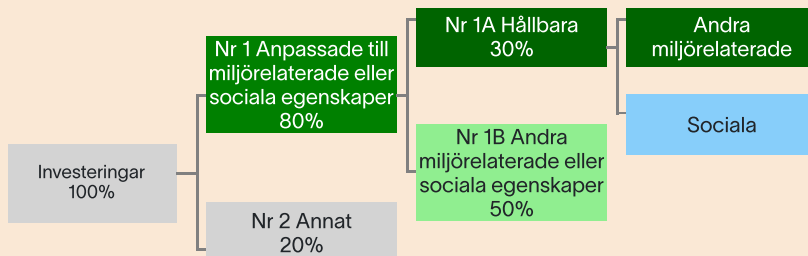
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2023. 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.



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 hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Användningen av derivat relaterar inte till att främja fondernas miljörelaterade eller sociala egenskaper.



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 företagens rapporterade data och tillhandahålls från en tredjepartsleverantör.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

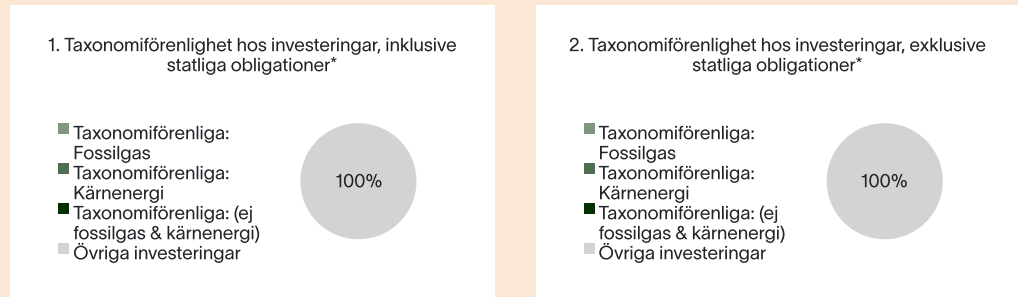
☐ **Ja:**

☐ fossilgas ☐ kärnenergi

☒ **Nej**

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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 taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* 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 <https://www.lannebo.se/hallbarhetsupplysningar/>