

Informationsbroschyr

Lancelot Global Småbolag

Innehåll

Informationsbroschyr.....	3
Uppgifter om bolaget.....	3
Allmänt om fonden.....	7
Bilaga 1 Fondbestämmelser Lancelot Global Småbolag.....	12
Bilaga 2 Hållbarhetsinformation.....	20
Bilaga 3 Räkneexempel Lancelot Global Småbolag.....	27
Bilaga 4 Historisk avkastning och nyckeltal.....	29

ALLMÄN INFORMATION

Bakgrund

Enligt 4 kap. 15 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") ska det för varje värdepappersfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Detta dokument utgör informationsbroschyr för värdepappersfonden Lancelot Global Småbolag. Informationsbroschyren har upprättats i enlighet med LVF samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("FFFS 2013:9").

Uppgifter om bolaget

Lancelot Asset Management AB ("Bolaget") har tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt 3 kap. 1 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") samt att bedriva fondverksamhet enligt 2 kap. 1 § LVF.

Bolaget bildades år 1989 och har idag ett aktiekapital om SEK 148 160.

Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress: Nybrokajen 7, Box 16172, 10323 Stockholm, Telefon: +46 8440 53 80
Organisationsnummer: 556562-9705

Bolaget har tecknat en ansvarsförsäkring för att täcka eventuella yrkesrisker i enlighet med kraven i 7 kap. 5 § LAIF i Bolagets verksamhet.

Förvaltade fonder

Lancelot Sverige A (specialmatarfond)
Lancelot Sverige B (specialmatarfond)
Lancelot Sverige Master (specialmottagarfond)
Lancelot Global A (specialmatarfond)
Lancelot Global B (specialmatarfond)
Lancelot Global Master (specialmottagarfond)
Lancelot Global Småbolag (värdepappersfond)

Styrelse och andra ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av följande personer:

Peggy Bruzelius, född 1949
Mattias Karlkjell, född 1972
Sverker Thufvesson, född 1959
Per Ljungberg, född 1957

Till revisor har utsetts det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Martin Welén som huvudansvarig revisor.

Bolagets verkställande direktör är Tobias Järnblad, född 1969. Verkställande direktörens ställföreträdare är Jessica Boman.

Andelsägarregister

Bolaget för register över samtliga andelsägars innehav av andelar i fonden. Registrering av andel, som ska göras snarast efter försäljning, är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter. Redovisning till andelsägarna sker i form av årsbesked.

Likabehandling

Fondens förmögenhet ägs gemensamt av fondens andelsägare. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som finns i fonden inom respektive andelsklass. Andelsägare inom samma andelsklass behandlas lika. Skillnader mellan andelsklasserna kan förekomma i enlighet med fondens fondbestämmelser. Att likabehandling säkerställs inom varje andelsklass sker genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system samt kontroller av oberoende

kontrollorgan.

Andelsklasser

Fonden har enligt fondbestämmelserna två andelsklasser, A och B, som skiljer sig åt vad gäller avgifter och minsta insättningsbelopp.

Klass A har en högsta möjlig fast ersättning om 1,0 procent av fondens värde per år och en kollektiv prestationsbaserad ersättning om högst 20 procent av andelsklassens överavkastning i förhållande till MSCI World Small Cap Net TR Index (Bloomberg: NCUDWI) uttryckt i SEK.

Klass B har en högsta möjlig fast ersättning om 1,6 procent av fondens värde per.

Lägsta belopp vid första teckning i Andelsklass A är SEK 1 000 000 och i Andelsklass B är motsvarande belopp SEK 50 000, därefter minst SEK 100.

Klagomålshantering

Om en andelsägare av någon anledning inte är nöjd är det viktigt att snarast kontakta Bolagets klagomålsansvarig och framföra sina synpunkter.

Kontaktuppgifter klagomålsansvarig:

Björn Wendleby, Harvest Advokatbyrå AB
bjorn.wendleby@harvestadvokat.se

Ändringar av fondbestämmelser

Bolaget får, efter medgivande av Finansinspektionen, ändra fondbestämmelserna för fonden. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, t ex placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Finansinspektionen får besluta att fondbestämmelserna i sin ändrade lydelse inte får tillämpas förrän en viss tid förflutit efter beslutet om godkännande, att berörda fondandelsägare ska underrättas om ändringarna och att berörda andelsägare ska ha rätt att få sina fondandelar inlösta innan de ändrade fondbestämmelserna börjar tillämpas.

Upphörande och överlåtelse av fonden

Bolaget får, efter medgivande av Finansinspektionen, överlåta förvaltningen av fonden till annan fondförvaltare. Sådan ändring kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd, om Bolaget träder i likvidation eller konkurs, eller om Bolaget vill upphöra med förvaltningen av fond ska förvaltningen av fonden övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden till en annan fondförvaltare om detta godkänns av Finansinspektionen. I annat fall ska Fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till fondandelsägarna. Kungörelse härom skall införas i Post- och Inrikes Tidningar samt hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet och Bolaget.

Transaktioner för värdepappersfinansiering

Bolaget använder sig i förvaltningen av fonden inte av transaktioner för värdepappersfinansiering eller av totalavkastningsswappar. Bolaget får i förvaltningen av fonden använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Fondbestämmelserna för fonden innehåller närmare uppgifter om i vilken utsträckning sådana transaktioner får förekomma medan årsberättelser och halvårsredogörelser innehåller kvantitativ information om den faktiska användningen. Följande transaktioner för värdepappersfinansiering förekommer i fonden.

Utlåning av aktier

Fonden har möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part. Om fonden lånar ut värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Fonden tar betalt för

utlåningen genom ränta som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden. Utlåning av aktier får göras till högst 20% av fondförmögenheten i enlighet med 25 kap. 21 § FFFS 2013:9. Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även legala risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna säkerheter förvaras hos fondens förvaringsinstitut. De mottagna säkerheterna ska varje dag motsvara värdet av de utlånade värdepapperna med tillägg för säkerhetsmarginal. Mottagna säkerheter får inte återinvesteras eller pantsättas. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker.

Informationsgivning

Bolaget upprättar en årsberättelse och en halvårsredogörelse för fonden. Årsberättelse och halvårsredogörelse hålls tillgängliga hos Bolaget och fondens förvaringsinstitut samt publiceras på Bolagets hemsida senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse), respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Dessa tillställs på svenska kostnadsfritt på begäran till andelsägarna.

Därutöver skickas en rapport till andelsägarna varje månad avseende andelsklassens värdeutveckling.

Fondens faktablad, fondbestämmelser, informationsbroschyr publiceras på Bolagets hemsida, www.lancelot.se, samt finns att tillgå på begäran hos Bolaget. Värdeutveckling för fonden publiceras därutöver på Bolagets hemsida, www.lancelot.se.

Information enligt EU:s förordning om index som används som referensvärde

EU:s regler om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat gäller om ett fondbolag mäter resultatet för en fond genom ett index eller en kombination av index, i syfte att efterlikna avkastningen på ett sådant index eller kombinationen av index, eller fastställa en portföljs tillgångsallokering eller beräkna de resultatberoende avgifterna. För andelsklass B används ett referensvärde på så sätt att fondens prestationsbaserade ersättning relateras till MSCI World Small Cap Net TR Index uttryckt i SEK. Enligt EU-reglerna måste en administratör av ett referensvärde som används av en fond godkännas och registreras hos Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten, ESMA. MSCI World Small Cap Net TR Index tillhandahålls av en administratör som registrerats hos ESMA. Ett fondbolag ska ha en plan för åtgärder som ska vidtas, om ett använt referensvärde upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Om så skulle ske kommer Bolaget att försöka identifiera ett lämpligt alternativt referensvärde och sedan ansöka om Finansinspektionens godkännande av att få ändra fondbestämmelserna för fonden och därigenom ersätta det tidigare använda referensvärdet.

Primärmäklare

Bolaget använder sig av ett antal primärmäklare vid placering av order i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, ETF:er och andra finansiella instrument.

Bolaget kan dessutom i enstaka fall välja att anlita andra värdepappersinstitut, om detta bedöms vara till fördel för andelsägarna avseende en enskild affär.

Uppdragsavtal

Bolaget har ingått avtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") rörande uppdraget som förvaringsinstitut för fonden. SEB har sitt säte i Stockholm och dess huvudsakliga verksamhet är bank och värdepappersrörelse.

Bolaget har uppdragit åt Harvest Advokatbyrå AB att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad.

Uppdragsavtal avseende funktionen för internrevision har ingåtts med KPMG AB.

Bolaget har undertecknat ett uppdragsavtal med ISEC Services AB avseende hantering av administrationen av fonderna Lancelot Global Master, Lancelot Global A och Lancelot Global B.

Bolaget har gjort bedömningen att ingen ut av uppdragstagarna bedriver sådan verksamhet som kan anses

innebära en intressekonflikt för Bolaget eller andelsägarna.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm. Förvaringsinstitutets 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 Bolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder respektive lagen (2013:561) 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 LVF 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 (2013:561) 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 Bolaget. 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 Bolaget 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 Bolagets, som har att bedöma förekomsten av eventuella intressekonflikter.

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

Återförsäljare

Bolaget har ett samarbete med ett flertal banker och försäkringsbolag och nedanstående återförsäljare erbjuder Bolagets fonder i sitt utbud. Den investerare som väljer att köpa andelar via någon av dessa återförsäljare skall vända sig till dem vid frågor om innehav eller vid en eventuell försäljning av andelar

[Återförsäljare inte fastslagna vid informationsbroschyrens upprättande]

Skadeståndsansvar

Bolaget 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 Bolaget 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 § respektive 3 kap 14–16 §§ LVF.

Ersättningspolicy

Bolagets 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 Bolaget 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, Bolaget samt de fonder som förvaltas av Bolaget. Uppgifter om Bolagets aktuella ersättningspolicy finns på www.lancelot.se. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta Bolaget.

Publiceringsdatum

Denna informationsbroschyr publicerades den 2026-08-13

ALLMÄNT OM FONDEN

Fonden är en värdepappersfond som står under Finansinspektionens tillsyn.

Rättsliga följder av investering i fonden

En värdepappersfond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte utmätas.

Bolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen som ingår i fonden.

Fonden riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av 17 § i fondbestämmelserna som anges nedan i avsnitt *Inskränkning i teckningsrätt*.

Inskränkning i teckningsrätt i fonden

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i USA.

Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i dessa innebär att fonden eller Bolaget blir skyldiga/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som dessa annars inte skulle vara skyldiga att vidta.

En potentiell fondandelsägare ska till Bolaget uppge nationell hemvist och på Bolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar i fonden mot bakgrund av ovan får Bolaget vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden. Bolaget får

vidare utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne. Sådan inlösen ska verkställas enligt fondens inlösenregler.

Skatteregler för fonder

Nedan lämnas en sammanfattande allmän beskrivning av gällande regler för beskattning av fonder och fondandelsägare. Beskrivningen avser endast fysiska och juridiska personer skattskyldiga i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare rådfråga sin skatterådgivare innan investering i Bolagets fonder sker då en fondandelsägares skattesituation kan komma att påverkas av dennes individuella omständigheter. En svensk specialfond är inte skattepliktig.

En andelsägare som är fysisk person beskattas genom en schablonintäkt på 0,4 procent av andelarnas värde vid ingången av året avseende föregående år. Intäkten beskattas i inkomstslaget kapital med 30 procent. Preliminär skatt innehålls ej.

Vid avyttring av andelar sker kapitalvinstbeskattning hos andelsägaren. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Vid uppkommen kapitalvinst är den skattepliktig fullt ut med en skattesats om 30 procent. Vid uppkommen förlust är förlusten avdragsgill endast till 70 procent. Vid underskott i inkomstslaget kapital hos andelsägaren reduceras skatten på förvärvsinkomst (tjänst och näringsverksamhet). Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 kr och med 21 procent av underskott överstigande detta belopp. Underskott kan inte sparas till senare år.

En andelsägare som är en juridisk person ska i sin deklaration för ett visst beskattningsår ta upp en schablonintäkt på 0,4 procent av andelarnas värde vid ingången av året. Intäkten beskattas som inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procent. Preliminär skatt innehålls ej.

Vid avyttring sker kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Vid uppkommen kapitalvinst är den skattepliktig fullt ut med en skattesats om 20,6 procent. Vid förlust är den fullt ut avdragsgill men endast mot kapitalvinster på delägarätter. En kapitalförlust som inte dras av mot kapitalvinster samma år kan sparas och utnyttjas ett senare år.

Stängning av fonder vid extraordinära förhållanden

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

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

Utdelning

Fonden lämnar inte någon utdelning.

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Fondandelar kan pantförskrivas och under vissa förutsättningar överlåtas. Närmare information lämnas i § 15 i fondbestämmelserna.

Nedan framgår information beträffande fondens placeringsinriktning, avgifter, m.m.

LANCELOT GLOBAL SMÅBOLAG

Fondens placeringsinriktning och investeringsfilosofi

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som är inriktad mot små- och medelstora bolag på de globala aktiemarknaderna. Dess målsättning är att uppnå en avkastning som över tid överstiger MSCI World Small Cap Net TR Index (Bloomberg: NCUDWI) uttryckt i SEK.

Fonden investerar huvudsakligen i aktierelaterade överlåtbara värdepapper, upptagna till handel på reglerad marknad. Fonden har möjlighet att placera en begränsad del av kapitalet i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Derivat är dock inte en del av fondens placeringsinriktning och kommer dock endast att användas i undantagsfall.

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

Riskbedömningsmetod

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

Riskprofil

Fonden placerar huvudsakligen i aktier i små och medelstora bolag globalt, vilket innebär att fondens värde kan variera mer än fonder som investerar i större bolag. Marknadsrisk, det vill säga risken för värdeförändringar på aktiemarknaden, är den dominerande risken. Fonden kan även påverkas av likviditetsrisk, då aktier i mindre bolag ofta omsätts i lägre volymer, samt av valutarisk eftersom investeringar sker i utländska värdepapper.

Jämförelseindex och aktiv risk

Fondens jämförelseindex är MSCI World Small Cap Net TR Index uttryckt i SEK, som följer utvecklingen på bolag i small cap-segmentet. Indexet är återinvesterande och representerar 23 länder inom kategorin utvecklade länder. Fondbolaget bedömer att index överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag och marknad och med avseende på avkastnings- och riskprofil.

Fonden är aktivt förvaltd och har som mål att överträffa sitt jämförelseindex, MSCI World Small Cap Net TR Index (SEK), över tid. Förvaltningen bygger på fundamental analys och självständiga investeringsbeslut, vilket innebär att fondens sammansättning och avkastning kan avvika väsentligt från index. Aktiv risk mäter standardavvikelsen på avkastningsdiskrepanser mellan fonden och dess jämförelseindex. För en aktivt förvaltd fond som Lancelot Global Småbolag bör aktiv risk vara relativt hög. Eftersom fonden är nystartad finns ännu ingen historisk aktiv risk att redovisa.

Marknader

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

Fondens målgrupp

Fondens målgrupp är stiftelser, organisationer och institutionella investerare samt kapitalstarka privatpersoner med en placeringshorisont om minst fem år som vill ha en exponering mot små- och medelstora bolag på de globala aktiemarknaderna.

Teckning och inlösen

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag, dock inte sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

Lägsta belopp vid första teckning i Andelsklass A är SEK 1 000 000 och i Andelsklass B är motsvarande belopp SEK 50 000, därefter minst SEK 100.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Bolaget medger det. Begäran om inlösen kan inte limiteras.

Försäljnings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om försäljning (köporder) respektive inlösen (säljorder) har kommit Bolaget tillhanda. Försäljning och inlösen av en fondandel ska verkställas per den bankdag som begäran har kommit Bolaget tillhanda före bryttiden som är kl. 13:00. Vid teckning ska likviden vara fondens bankkonto tillhanda före kl 13.00.

Fondandel inlöses med medel ur fonden. Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, ska försäljning ske och inlösenlikviden utbetalas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen om den inte kan värderas enligt § 8 i fondbestämmelserna. Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Bolaget.

Avgifter

Ur fondens medel skall ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning. Ersättningen skall även täcka Bolagets kostnader för fondens administration, ersättning för kostnader till Förvaringsinstitutet, Finansinspektionens tillsynsverksamhet samt ersättning till Bolagets revisorer avseende granskning av fondens räkenskaper.

Högsta möjliga avgift för respektive andelsklass:

Klass A har en högsta möjlig fast ersättning om 1,0 procent av fondens värde per år och en kollektiv prestationsbaserad ersättning om högst 20 procent av andelsklassens överavkastning i förhållande till MSCI World Small Cap Net TR Index (Bloomberg: NCUDWI) uttryckt i SEK.

Klass B har en högsta möjlig fast ersättning om 1,6 procent av fondens värde per.

Gällande avgift för respektive andelsklass:

Klass A: Bolagets fasta ersättning utgår med 1,0 procent av fondens värde per år. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del. Härutöver utgår även en kollektiv prestationsbaserad ersättning till Bolaget motsvarande 20 procent av andelsklassens överavkastning i förhållande till MSCI World Small Cap Net TR Index (Bloomberg: NCUDWI) uttryckt i SEK.

Klass B: Bolagets fasta ersättning utgår med 1,6 procent av fondens värde per år. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del.

Bolaget tar inte ut någon avgift vid teckning respektive inlösen av fondandelar.

Överavkastningen för klass A definieras som den del av totalavkastningen som överstiger MSCI World Small Cap Net TR Index uttryckt i SEK. Om andelsklassens avkastning understigit jämförelseindex avkastning skall ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare dagars procentuella underavkastning kompenserats.

Det betyder att vid en kommande dag med överavkastning mot jämförelseavkastningen uttages ingen prestationsbaserad ersättning förrän tidigare dagars underavkastning kompenserats fullt ut (s.k. "high- water mark").

Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare i andelsklassen behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen.

Den prestationsbaserade ersättningen debiteras dagligen och betalas i början av påföljande kalendermånad till Bolaget. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Ingen insättnings- eller uttagsavgift tas ut i fonden.

Kostnader vid köp/försäljning av finansiella instrument belastar fonden. Dessa kostnader kan utgöras av sedvanligt courtage, registreringskostnader samt transaktionsavgifter. Kostnader för eventuell extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mervärde till fonden och andelsägarna än kostnaden för densamma.

Exempel på beräkning av den prestationsbaserade ersättningen för klass B återfinns nedan i [bilaga 3](#).

Eftersom fonden är nystartad saknas uppgift om faktisk avgift som tagits ut.

Värdering av fondens tillgångar

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för fondens skulder. Värdet av en fondandel i en viss andelsklass är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar och med de justeringar som följer av avgiftsvillkoren för andelsklassen.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje svensk bankdag av Bolaget. Fondbolaget har rätt att ställa in värderingen av fonden om värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, d.v.s. om fondens tillgångar inte kan värderas till marknadsvärde. Fonden ska i dessa fall värderas så snart andelsägarnas lika rätt kan säkerställas.

Fondens historiska avkastning

Eftersom fonden är nystartad presenteras ingen historisk avkastning.

BILAGA 1

FONDBESTÄMMELSER LANCELOT GLOBAL SMÅBOLAG

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Lancelot Global Småbolag, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för det förvaltande bolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av olika andelsklasser med följande villkor:

Klass A: Andelsklassen har en högsta möjlig fast ersättning om 1,0 procent av fondens värde per år och en kollektiv prestationsbaserad ersättning om högst 20 procent av andelsklassens överavkastning i förhållande till MSCI World Small Cap Net TR Index uttryckt i SEK. Lägsta belopp vid första teckning i fonden är SEK 1 000 000, därefter minst SEK 100. I andelsklassen lämnas normalt ingen utdelning.

Klass B: Andelsklassen har en högsta möjlig fast ersättning om 1,6 procent av fondens värde per år. Lägsta belopp vid första teckning i fonden är SEK 50 000, därefter minst SEK 100. I andelsklassen lämnas normalt ingen utdelning.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fonden 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 fonden får inte utmätas.

Fondförvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen.

Fonden riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av 17 § nedan.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Lancelot Asset Management AB, org. nr 556562–9705, nedan kallat Bolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

- försäljning, 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 skall handla oberoende av Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond som är inriktad mot små- och medelstora bolag på de globala aktiemarknaderna. Fonden är inte inriktad på någon speciell sektor.

Investeringar baseras bland annat på fundamental analys, möten med bolagsföreträdare och externa analysleverantörer.

Fondens målsättning är att uppnå en avkastning som över tid överstiger MSCI World Small Cap Net TR Index uttryckt i SEK.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fondens tillgångar kan placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Fonden tillämpar, utöver vad som följer av LVF, följande placeringsbegränsningar:

- Av Fondens värde ska minst 90% utgöras av aktier och aktierelaterade finansiella instrument utgivna av små- och medelstora företag. Med små- och medelstora företag avses företag som vid investeringstillfället har ett marknadsvärde som inte överstiger det högsta marknadsvärdet bland de företag som ingår i MSCI World Small Cap Index.
- Placeringar i finansiella instrument utgivna av emittenter i utvecklade länder ska motsvara minst 80 procent av Fondens värde. Med emittenter i utvecklade länder avses företag vars aktier handlas i ett utvecklat land, företag som är registrerat i, eller vars verkställande ledning är placerad i, ett utvecklat land eller företag som vid investeringstillfället har minst 50 procent av sina tillgångar, produktion, vinst eller omsättning i ett utvecklat land. Med utvecklade länder avses de länder som inkluderas i MSCI Developed Markets Index.

Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

I fonden får det ingå sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, dock högst till 10 procent av fondens värde.

Placeringar får göras i derivat med sådana underliggande tillgångar som avses i 5 kap. 12 § 1 st lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får inte använda sig av blankning.

§ 6 Marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

I fonden får det ingå sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivat som ett led i Fondens placeringsinriktning, inklusive sådana derivat som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat). Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 för att skapa hävstång i fonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för fondens skulder.

Värdet av en fondandel i en viss andelsklass är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar i den aktuella andelsklassen och med de justeringar som följer av avgiftsvillkoren för andelsklassen.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje svensk bankdag av Bolaget, genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden inklusive upplupna kostnader och skatter. Bolaget har rätt att ställa in värderingen av fonden om värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, d.v.s. om fondens tillgångar inte kan värderas till marknadsvärde. Fonden ska i dessa fall värderas så snart andelsägarnas lika rätt kan säkerställas.

Finansiella instrument som fonden innehar värderas av Bolaget utifrån gällande marknadsvärde. Överlåtbara aktierelaterade värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande eller är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad, som är reglerad och öppen för allmänheten värderas med senaste betalkurs. Skulle sådan betalkurs inte finnas tillgänglig, eller om den enligt Bolagets uppfattning är missvisande, används ett genomsnitt av senaste köp- och säljkurs.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt marknadspris från en aktiv marknad. Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av följande metoder; på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde, på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant. Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, såsom Black & Scholes.

Andra instrument än de som avses i det föregående, inklusive överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, värderas med ett genomsnitt av senaste köp- och säljkurs. Finns köp- och säljkurs inte att tillgå eller om de enligt Bolagets uppfattning är missvisande, skall information om marknadsvärderingsvariabler inhämtas från oberoende aktörer för att värdera innehavet.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag, dock inte sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

Lägsta belopp vid första teckning i Andelsklass A är SEK 1 000 000, därefter minst SEK 100.

Lägsta belopp vid första teckning i Andelsklass B är SEK 50 000, därefter minst SEK 100.

Försäljnings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om försäljning (köporder) respektive inlösen (säljorder) har kommit Bolaget tillhanda.

Försäljning och inlösen av en fondandel ska verkställas per den bankdag som begäran har kommit Bolaget tillhanda före den bryttid som anges i fondens informationsbroschyr. Inkommer begäran efter brytpunkt ska Bolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Anmälan om teckning ska ske på det sätt som anvisats av Bolaget eller dess ombud. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är korrekt ifylld och behörigen undertecknad, att korrekta bankuppgifter lämnats, att övriga handlingar som Bolaget kräver har tillställts Bolaget eller den Bolaget anvisat, samt att likvid för fondandelarna inbetalts till angivet bankkonto eller bankgirokonto.

Begäran om inlösen ska ske på det sätt som anvisats av Bolaget eller dess ombud. Andelsägaren ansvarar för att begäran är korrekt ifylld och behörigen undertecknad, att korrekta bankuppgifter lämnats, att övriga handlingar som Bolaget kräver har tillställts Bolaget eller den Bolaget anvisat.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Bolaget medger det.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen om den inte kan värderas enligt § 8.

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Bolaget.

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning. Ersättningen skall även täcka Bolagets kostnader för fondens administration, ersättning för kostnader till Förvaringsinstitutet, Finansinspektionens tillsynsverksamhet samt ersättning till Bolagets revisorer avseende granskning av fondens räkenskaper.

Avgift får utgå enligt följande för respektive andelsklass:

Klass A: Bolagets fasta ersättning utgår med högst 1,0 procent av fondens värde per år. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del. Härutöver utgår även en kollektiv prestationsbaserad ersättning till Bolaget motsvarande

20 procent av andelsklassens överavkastning.

Överavkastningen definieras som den del av totalavkastningen som överstiger MSCI World Small Cap Net TR Index uttryckt i SEK. Om andelsklassens avkastning understigit jämförelseindex avkastning skall ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare dagars procentuella underavkastning kompenseras.

Det betyder att vid en kommande dag med överavkastning mot jämförelseavkastningen uttages ingen prestationsbaserad ersättning förrän tidigare dagars underavkastning kompenseras fullt ut (s.k. "high-water mark").

Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare i andelsklassen behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och betalas den sista kalenderdagen i månaden till Bolaget.

Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Klass B: Bolagets fasta ersättning utgår med högst 1,6 procent av fondens värde per år. Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del.

Ingen insättnings- eller uttagsavgift tas ut i fonden.

Kostnader vid köp/försäljning av finansiella instrument belastar fonden. Dessa kostnader kan utgöras av sedvanligt courtage, registreringskostnader samt transaktionsavgifter. Kostnader för eventuell extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning och under förutsättning att nyttan av analysen bedöms motsvara kostnaden för densamma.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Bolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall hållas tillgängliga hos Bolaget och Förvaringsinstitutet samt publiceras på Bolagets hemsida senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse), respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Dessa skall också på begäran skickas kostnadsfritt till andelsägarna.

Ändring av fondbestämmelserna skall godkännas av Finansinspektionen. Ändringar skall i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar och skall finnas tillgängliga hos Bolaget.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Fondandelar kan pantsättas. Pantsättning skall skriftligen anmälas till Bolaget och vara undertecknad av ägaren till fondandelarna (pantsättaren). Anmälan skall ange panthavare, antalet fondandelar som omfattas av pantsättningen, ägare till fondandelarna samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Bolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret och underrättar skriftligen fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört skall panthavaren anmäla detta skriftligen till Bolaget.

Överlåtelse av fondandel får endast ske:

- a) genom gåva,
- b) för att genomföra bodelning av giftorättsgods,
- c) för att genomföra överlåtelse mellan olika juridiska personer inom samma koncern eller
- d) för att realisera pantsatt fondandel.

Vid överlåtelse skall anmälan, undertecknad av köpare och säljare, ske till Bolaget.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Bolaget

Bolaget 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 Bolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

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

Bolaget svarar inte för skada som förorsakats av Förvaringsinstitutet. Inte heller ansvarar Bolaget 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 Bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Bolaget 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 Bolaget.

Bolaget 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 Bolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt fondbestämmelserna. Bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för

Bolaget, andelsägare i Fonden, Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Bolaget beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Bolaget 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 Bolaget inte erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om Bolaget 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 Bolaget 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 Bolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella Instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Bolaget. 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 frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Bolaget, 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 förfallodagen.

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 förfallodagen.

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

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning 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 försäljning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Bolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägares vilja – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Bolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Bolaget som Fonden eller Bolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt § 17.

BILAGA 2

HÅLLBARHETSINFORMATION för Lancelot Global Småbolag

Se separat bilaga 44.2 Global Småbolag SFDR Annex II SWE.

BILAGA 3

RÄKNEEXEMPEL AVSEENDE ARVODESBERÄKNING FÖR LANCELOT GLOBAL SMÅBOLAG ANDELSKLASS A

Exemplet på nästa sida illustrerar beräkningen av prestationsbaserat arvode under sju perioder. Det prestationsbaserade arvode beräknas kollektivt vilket innebär att den nivå där arvode utgår är samma för alla andelsägare. Det prestationsbaserade arvode utgör 20 procent av den del av fondens värdeökning som överstiger värdeutvecklingen för fondens jämförelseindex. Om fondens andelsägare erhåller en avkastning som understiger jämförelseindex skall inget prestationsbaserat arvode utgå förrän tidigare underavkastning (skillnaden mellan avkastning och jämförelseindex) kompenseras.

Den första perioden har fonden en överavkastning i förhållande till jämförelseindex. Fondens andelsägare erlägger prestationsbaserad ersättning.

Under den andra perioden underavkastar fonden i förhållande till jämförelseindex och prestationsbaserad ersättning utgår därför inte. IB jämförelseindex för fondens andelsägare motsvaras av det högre av marknadsvärde efter prestationsbaserad ersättning från föregående period och UB jämförelseindex från föregående period. Detta på grund av att fonden tillämpar s.k. high watermark, d v s inget prestationsbaserat arvode utgår förrän tidigare underavkastning kompenseras.

Den tredje perioden överträffar visserligen fonden sitt jämförelseindex men eftersom underavkastning fortfarande föreligger sedan prestationsbaserad ersättning senast debiterades, i period ett, utgår ingen prestationsbaserad ersättning.

Fondens andelsägare erlägger prestationsbaserad ersättning i den fjärde perioden eftersom tidigare underavkastning kompenseras och avkastningen överstiger jämförelseindex.

Under den femteperioden erlägger fondens andelsägare prestationsbaserad ersättning.

Den sjätte perioden underavkastar fonden i förhållande till jämförelseindex och prestationsbaserad ersättning utgår därför inte.

Avkastningen i fonden och jämförelseindex är noll under den sjunde perioden och ingen prestationsbaserad ersättning utgår.

Andelsägare som tecknar andelar i period två och löser in hela innehavet i period tre kommer att ha en överavkastning i förhållande till jämförelseindex men inte erlägga någon prestationsbaserad avkastning. Detta eftersom underavkastning för fonden som helhet fortfarande föreligger sedan prestationsbaserad ersättning senast debiterades.

Andelsägare som tecknar andelar i period fyra och löser in hela innehavet i period fem kommer att ha en negativ avkastning och ändå erlägga prestationsbaserad avkastning. Detta eftersom fonden har en relativ överavkastning i förhållande till jämförelseindex.

	Avkastning före prestationsbaserat arvode	Utveckling jämförelseindex	Andelskurs före prestationsbaserat arvode	Andelskurs efter prestationsbaserat arvode	Totalt antal andelar fonden	NAV
IB			100,00	100,00	1 000,00	100 000
1	10%	1%	110,00	108,20	1 000,00	108 200
2	-10%	1%	97,38	97,38	1 000,00	97 380
3	10%	1%	107,12	107,12	1 000,00	107 118
4	20%	1%	128,54	125,13	1 000,00	125 129
5	-1%	-5%	123,88	122,88	1 000,00	122 877
6	1%	5%	124,11	124,11	1 000,00	124 105
7	0%	0%	124,11	124,11	1 000,00	124 105

1	Marknadsvärde före prestationsbaserad ersättning	110 000
	Värde jämförelseindex	101 000
	Över-/underavkastning	9 000
	Debiterat arvode	1 800
	Marknadsvärde efter prestationsbaserad ersättning	108 200
2	Marknadsvärde före prestationsbaserad ersättning	97 380
	Värde jämförelseindex	109 282
	Över-/underavkastning	-11 902
	Debiterat arvode	0
	Marknadsvärde efter prestationsbaserad ersättning	97 380
3	Marknadsvärde före prestationsbaserad ersättning	107 118
	Värde jämförelseindex	110 375
	Över-/underavkastning	-3 257
	Debiterat arvode	0
	Marknadsvärde efter prestationsbaserad ersättning	107 118
4	Marknadsvärde före prestationsbaserad ersättning	128 542
	Värde jämförelseindex	111 479
	Över-/underavkastning	17 063
	Debiterat arvode	3 413
	Marknadsvärde efter prestationsbaserad ersättning	125 129
5	Marknadsvärde före prestationsbaserad ersättning	123 878
	Värde jämförelseindex	118 873
	Över-/underavkastning	5 005
	Debiterat arvode	1 001
	Marknadsvärde efter prestationsbaserad ersättning	122 877
6	Marknadsvärde före prestationsbaserad ersättning	124 105
	Värde jämförelseindex	129 021
	Över-/underavkastning	-4 915
	Debiterat arvode	0
	Marknadsvärde efter prestationsbaserad ersättning	124 105
7	Marknadsvärde före prestationsbaserad ersättning	124 105
	Värde jämförelseindex	129 021
	Över-/underavkastning	-4 915
	Debiterat arvode	0
	Marknadsvärde efter prestationsbaserad ersättning	124 105

BILAGA 4

HISTORISK AVKASTNING

AKTIV RISK

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet aktiv risk (tracking error). Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren. Aktiv risk mäter standardavvikelsen på avkastningsdiskrepanser mellan fonden och dess jämförelseindex. För en aktivt förvaltd fond som Lancelot Global Småbolag bör aktiv risk vara relativt hög. Eftersom fonden är nystartad finns ännu ingen historisk aktiv risk att redovisa.