

Publicerad den 1 oktober 2026

Informationsbroschyr	2
Adrigo Small & Midcap	4
Allmän information.....	4
Förvaringsinstitut	4
Vårt arbetssätt	4
Placeringsinriktning	5
Riskprofil	6
Målgrupp.....	6
Avgifter och ersättning.....	6
Teckning och inlösen av fondandelar	7
Likviditetshanteringsverktyg.....	7
Delegerade funktioner (uppdragsavtal)	8
Ersättningspolicy	8
Klagomålshantering	8
Potentiella intressekonflikter med anledning av uppdragsavtal	8
Rapportering och information till andelsägarna	8
Ändringar i fondbestämmelserna	8
Skatteregler.....	8
Skadestånd	9
Likabehandling och rättsliga följder av att investera i Fonden	9
Ansvarsbegränsning.....	9
Fondens överlåtelse eller upplösning	10
Värdering av Fondens tillgångar	10
Hållbarhetsrelaterade upplysningar	10
Marknadsföring inom EES.....	12
Ytterligare information	13
Historisk avkastning	13
Räkneexempel avseende förvaltningsavgifter.....	13
Bilaga 1 – Fondens avgifter	15
Bilaga 2 - Fondbestämmelser	16

Informationsbroschyr

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Förvaltningsbolaget

Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., organisationsnummer B 136364, nedan kallat Förvaltningsbolaget. Bolaget är ett luxemburgskt société anonyme med säte och huvudkontor på 11 rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxemburg, auktoriserat och under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Förvaltningsbolaget har därmed ett annat hemland än Fonden, som är en svensk värdepappersfond under Finansinspektionens tillsyn.

Förvaltningsbolagets styrelse

Per Elcar, Styrelseordförande

Anna Svensson, Styrelseledamot

Jessica Scott, Styrelseledamot

Albin Rosengren, Styrelseledamot

Management Committee

Lucija Devetak, Verkställande direktör och Conducting Officer

Dimitrios Sakellaris, Risk Manager och Conducting Officer

Jean-Christophe Esteve, Compliance Officer och Conducting Officer

Christian Karlsson, Conducting Officer

Portföljförvaltare

Adrigo Kapitalförvaltning, särskilt företagsnamn för East Capital Financial Services AB, 556988-2086

Revisorer

KPMG AB med auktoriserade revisorn Katrin Schrewelius som särskilt ansvarig revisor. Revisorn granskar bland annat de räkenskaper som ligger till grund för fondens årsberättelse.

Förvaltade fonder

Förvaltningsbolaget förvaltar följande fonder:

Fonden:

Adrigo Small & Midcap

East Capital SICAV:

East Capital Russia

East Capital Eastern Europe

East Capital New Europe

East Capital Balkans

East Capital Global Emerging Markets Sustainable

East Capital China

East Capital Global Frontier Markets

East Capital Global Emerging Markets ex-China

Espira SICAV:

Espira 30
Espira 60
Espira 90
Espira Global Innovation
Espira Hållbar Framtid
Espira Nordic Corporate Bond
Espira Sweden Small Cap

Övriga svenska fonder

East Capital Multi-Strategi

Adrigo Small & Midcap

Allmän information

Fondens namn är Adrigo Small & Midcap och Fonden startade den 1 november 2017.

Fonden omvandlades från en svensk specialfond till en värdepappersfond med verkan från den 1 oktober 2026. Gällande fondbestämmelser godkändes av Finansinspektionen den 18 juni 2026.

Fondens medel får, utöver överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, placeras i fondandelar och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens värde kan variera kraftigt till följd av Fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder Förvaltningsbolaget använder.

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje dag som är bankdag i både Sverige och Luxemburg. Begäran om teckning och inlösen ska göras skriftligen till den mottagare som Förvaltningsbolaget anvisar, i enlighet med de instruktioner som kan erhållas från Förvaltningsbolaget, eller på annat sätt som Förvaltningsbolaget i förväg godkännt.

Förvaltningsbolaget beräknar fondandelsvärdet varje dag som är bankdag i både Sverige och Luxemburg. Med bankdag avses dag som inte är lördag, söndag eller annan helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag och då banker i både Sverige och Luxemburg allmänt håller öppet. Det beräknade fondandelsvärdet publiceras senast påföljande bankdag på www.adrigo.se.

Fonden består av tre andelsklasser: A SEK (basvaluta SEK), B EUR (basvaluta EUR) och C SEK (basvaluta SEK). Fondbestämmelsernas innehåll är gemensamt för samtliga andelsklasser med undantag för minsta insättning, som är 1 000 kronor för andelsklass A SEK, 1 000 euro för andelsklass B EUR och 100 000 kronor för andelsklass C SEK. Andelsklass B EUR har ännu inte lanserats; information om klassen lämnas om och när den görs tillgänglig för teckning.

Adrigo Small & Midcap är en fond inriktad på investeringar i små och medelstora noterade bolag, främst i Sverige och i viss utsträckning i övriga Norden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter utan att Förvaltningsbolaget företräder Fonden, och kan inte heller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas, och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Samtliga andelar inom varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden, med förbehåll för de särskilda villkor som gäller för respektive andelsklass.

Förvaringsinstitut

Fondens tillgångar förvaras hos ett förvaringsinstitut vars uppgift är att ta emot och förvara Fondens egendom samt att hantera in- och utbetalningar avseende Fonden. Förvaringsinstitutet agerar oberoende av Förvaltningsbolaget och ska verkställa de beslut om Fonden som Förvaltningsbolaget fattar, under förutsättning att besluten inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska även se till att försäljning och inlösen av fondandelar samt beräkningen av fondandelsvärdet sker i enlighet med fondbestämmelserna och lagen, att Fondens tillgångar utan dröjsmål överförs till Förvaringsinstitutet och att Fondens medel placeras i enlighet med fondbestämmelserna och lagen.

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr 502032-9081, ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm vars huvudsakliga verksamhet är bankrörelse.

Vårt arbetssätt

Vår filosofi är att förvalta andras pengar "som om de vore våra egna". Vi har därför investerat betydande eget kapital i Fonden. Vår målsättning är att fondandelsägarna ska uppnå långsiktig kapitaltillväxt genom investeringar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Vi anser att aktier är ett intressant tillgångsslag. Det finns goda placeringsalternativ i de flesta börs klimat, och vi arbetar kontinuerligt för att skapa god avkastning till begränsad risk genom att välja rätt aktier.

Vid val av enskilda aktier lägger vi stor vikt vid fundamental analys och söker alltid skapa oss en egen uppfattning om bolagets ledning och affärsmodell, bland annat genom våra omfattande kontakter med bolagen och ofta deras kunder och konkurrenter. Vi investerar i undervärderade aktier där vi identifierat förutsättningar för framtida värdeökning, och tar inte hänsyn till indexvikt.

Bransch eller bolagsstorlek är inte avgörande för våra placeringsbeslut, utan kvaliteten på investeringssituationen och den möjliga avkastningen i förhållande till risken. Vi investerar främst i små och medelstora bolags aktier. Vi har en fokuserad förvaltningsmodell där portföljen normalt är mer koncentrerad än i en traditionell aktiefond.

Vi investerar inte i bolag där vi inte förstår affärsidén eller aktiens värdering. Det kan tidvis ge oss en sämre utveckling än ett jämförande aktieindex, men vi är övertygade om att vi därmed också undviker onödig risk.

Vi fokuserar vår verksamhet till den nordiska marknaden, där vi har lång erfarenhet och stor kunskap om bolag och investeringsförhållanden.

Adriago Small & Midcap är klassificerad som en artikel 6-fond enligt SFDR, vilket innebär att vi integrerar hållbarhetsrisker i vår investeringsbeslutsprocess.

Fonden är aktivt förvaltd och följer inte något jämförelseindex. Jämförelseräntan STIBOR 1 månad används endast för att beräkna den prestationsbaserade avgiften.

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med inriktning mot små och medelstora bolag och med huvudsaklig exponering mot Sverige och övriga Norden. Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

En fullständig redogörelse för Fondens placeringsmöjligheter ges i fondbestämmelserna, som utgör en del av denna informationsbroschyr och återfinns i bilaga 2.

Minst 90 procent av Fondens nettoförmögenhet ska placeras, direkt eller indirekt, i aktier i små och medelstora bolag vars marknadsvärde inte överstiger 90 miljarder kronor, eller motsvarande belopp i annan valuta.

Minst 75 procent av Fondens nettoförmögenhet ska placeras, direkt eller indirekt, i aktier och aktierelaterade värdepapper utgivna av bolag som är noterade i Sverige, har sitt säte i Sverige, bedriver huvuddelen av sin verksamhet i Sverige eller genererar huvuddelen av sina intäkter där. Beroende på marknadsförhållandena får Fonden därutöver placera, direkt eller indirekt, på de finska, norska, danska och isländska aktiemarknaderna samt i aktierelaterade värdepapper eller depåbevis som representerar aktier på dessa marknader. Indirekt exponering uppnås genom investeringar i andelar i andra UCITS-fonder, andra UCI:er, börshandlade fonder (ETF:er) och UCITS-godkända strukturerade produkter såsom deltagandebevis (participatory notes) och/eller aktielänkade instrument (equity-linked notes).

Fonden får placera högst 20 procent av sin nettoförmögenhet i noterade räntebärande instrument, däribland men inte begränsat till värdepapper med lägre kreditvärdighet än investment grade, icke kreditvärderade värdepapper, gröna obligationer, eviga obligationer, konvertibla obligationer, statsskuldväxlar och statsobligationer i Norden (Sverige, Finland, Danmark, Norge och Island). Placeringar i konvertibla värdepapper respektive i eviga obligationer får vardera uppgå till högst 10 procent av Fondens nettoförmögenhet.

Fonden får inte placera i nödlidande värdepapper (distressed securities), villkorade konvertibla obligationer (contingent convertible bonds, CoCos), säkerställda bostadsobligationer (mortgage-backed securities, MBS) eller tillgångssäkrade värdepapper (asset-backed securities, ABS).

Fonden får använda derivatinstrument i syfte att minska risker (säkringssyfte) samt för en effektiv

portföljförvaltning. Fonden får inte använda derivatinstrument som en del av fondens placeringsinriktning och får inte placera i sådana OTC-derivat som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder.

Fondens sammanlagda exponering beräknas enligt åtagandemetoden.

Riskprofil

En investering i Fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti för att återfå hela det insatta kapitalet.

Fondens placeringsmål är att uppnå betydande kapitaltillväxt på lång sikt. Fonden placerar huvudsakligen i aktier i små och medelstora bolag med huvudsaklig anknytning till Sverige och i viss utsträckning till övriga Norden. Indirekt exponering kan erhållas genom placeringar i andra fonder och ETF:er. Fonden får även placera en begränsad del av sina medel i räntebärande instrument och använda derivatinstrument i syfte att minska risker samt för en effektiv portföljförvaltning. Fonden är en long-only värdepappersfond och tar inga korta positioner.

Fondens värde kan både öka och minska till följd av förändringar på aktiemarknaderna, konjunkturförhållanden, räntor, valutakurser samt bolags- och branschspecifika faktorer. Det finns ingen garanti för att Fonden uppnår sitt placeringsmål. Placeringar i aktier är generellt förenade med högre volatilitet än placeringar i räntebärande instrument, och Fondens värde kan variera kraftigt över tid.

Fonden har betydande exponering mot små och medelstora bolag, vilka generellt är förenade med högre risk än större bolag. Sådana bolag kan ha mer begränsade finansiella resurser, färre produkter eller marknader, lägre likviditet i handeln och vara mer känsliga för förändringar i marknadsförhållanden och konjunktur. Detta kan leda till större och mer plötsliga förändringar i värdet på Fondens innehav.

Användningen av derivatinstrument kan medföra att Fondens exponering tillfälligt överstiger förvaltad kapital och kan, beroende på marknadsutvecklingen, öka både risknivån och volatiliteten i fondandelsvärdet.

Fonden får placera högst 20 procent av sin nettoförmögenhet i räntebärande instrument, däribland värdepapper med lägre kreditvärdighet än investment grade och icke kreditvärderade värdepapper. Sådana placeringar är förenade med ränterisk och kreditrisk.

Fonden är även exponerad för likviditetsrisk, eftersom aktier i mindre bolag kan vara svårare att sälja med kort varsel i ansträngda marknadslägen. Fonden är också exponerad för valutarisk eftersom en del av tillgångarna kan vara noterade i andra valutor än svenska kronor. Därtill finns en motpartsrisk, exempelvis om en motpart i en derivattransaktion eller ett kreditinstitut där Fonden har medel på konto inte kan fullgöra sina åtaganden.

En fullständig redogörelse för Fondens placeringsbegränsningar ges i fondbestämmelserna.

Målgrupp

Fonden passar investerare som söker långsiktig kapitaltillväxt genom exponering mot nordiska små och medelstora noterade bolag. En placeringshorisont på fem år rekommenderas.

Avgifter och ersättning

Förvaltningsbolaget får ur Fondens medel ta ut en fast förvaltningsavgift om högst 1 procent av Fondens värde. Avgiften beräknas på Fondens värde den sista bankdagen varje månad och debiteras Fonden samma dag med 1/12.

Härutöver ska Fonden, den sista bankdagen varje månad, erlagga en prestationsbaserad förvaltningsavgift om högst 20 procent av den del av Fondens totalavkastning som överstiger jämförelseräntan STIBOR 1 månad. Är jämförelseräntan negativ sätts den till 0 i beräkningen. Avgiften beräknas kollektivt. Innan prestationsbaserad ersättning utgår avräknas den fasta förvaltningsavgiften liksom tidigare perioders eventuella underavkastning i förhållande till jämförelseräntan. Det tröskelvärde från vilket prestationsbaserad ersättning åter får tas ut räknas

upp med jämförelseräntan.

Om en andelsägare löser in sina fondandelar medan Fonden har en utestående ackumulerad underavkastning återbetalas inte tidigare uttagen prestationsbaserad ersättning.

En uttagsavgift om högst 0,2 procent av inlösenpriset kan tas ut när andelar löses in innan den fasta förvaltningsavgiften beräknas och debiteras vid månadens slut. Avgiften tillfaller Fonden.

Vid var tid gällande avgifter framgår av en löstagbar bilaga till denna informationsbroschyr och finns även på www.adrigo.se och hos East Capital Asset Management S.A. Fondbestämmelserna ger en fullständig redogörelse för Fondens förvaltningsavgifter, och ett räkneexempel som visar hur de tas ut finns sist i denna broschyr.

Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje dag som är bankdag i både Sverige och Luxemburg. Begäran ska göras skriftligen till den mottagare som Förvaltningsbolaget anvisar, i enlighet med de instruktioner som kan erhållas från Förvaltningsbolaget. Teckning verkställs endast om tecknaren har registrerats som kund och tilldelats ett kundnummer.

Begäran som mottagits senast klockan 15.00 en bankdag verkställs samma bankdag, förutsatt att både begäran och, vid teckning, betalning har mottagits före denna tidpunkt. Begäran som mottagits senare verkställs påföljande bankdag. Halvdag eller dag före helgdag i Sverige är tidpunkten klockan 11.30. Eftersom fondandelsvärdet fastställs efter denna tidpunkt sker teckning och inlösen till ett för fondandelsägaren okänt pris. En begäran kan inte villkoras, och en begäran om inlösen får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger det.

Inlösen sker, i den utsträckning det kan ske utan avyttring av Fondens innehav, med likvid inom fem bankdagar från den dag då fondandelsvärdet fastställts och publicerats. Om innehav måste avyttras för att skaffa likvida medel betalas inlösenlikviden så snart Fonden erhållit försäljningslikviden, och en sådan försäljning får skjutas upp efter anmälan till Finansinspektionen om den väsentligt skulle missgynna övriga andelsägare.

Fonden kan komma att tillämpa en insättningsavgift om högst 5 procent av försäljningspriset, vilken tillfaller Förvaltningsbolaget, och en uttagsavgift om högst 0,2 procent av inlösenpriset, vilken tillfaller Fonden. Vid var tid gällande avgifter framgår av en löstagbar bilaga till denna informationsbroschyr och av www.adrigo.se, där även senast fastställt andelsvärde publiceras.

Om handeln i de finansiella instrument som Fondens medel är placerade i avbryts på grund av extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser, och det därigenom inte går att fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, får Förvaltningsbolaget efter anmälan till Finansinspektionen skjuta upp beräkningen och publiceringen av fondandelsvärdet samt försäljningen och inlösen av fondandelar till dess att handeln återupptas.

Likviditetshanteringsverktyg

I enlighet med Förvaltningsbolagets policy för likviditetshanteringsverktyg har följande verktyg valts för Fonden och kan aktiveras för att skydda andelsägarkollektivets intressen.

Uttagsavgift. En uttagsavgift om högst 0,2 procent av inlösenpriset får tas ut. Avgiften tillfaller Fonden och är avsedd att täcka de kostnader, såsom courtage, som Fonden har i samband med inlösen, så att dessa kostnader bärs av den inlösande andelsägaren i stället för av kvarvarande andelsägare. Beslut om att aktivera uttagsavgiften fattas av Förvaltningsbolaget.

Förlängd uppsägningstid. Förvaltningsbolaget får förlänga uppsägningstiden för inlösen av fondandelar när det är nödvändigt med hänsyn till andelsägarkollektivets intressen. Beslut om att aktivera en förlängd uppsägningstid fattas av Förvaltningsbolaget. Verktyget kräver en motsvarande ändring av fondbestämmelserna, som beräknas lämnas in till Finansinspektionen före utgången av 2026. Verktyget får inte användas innan ändringen har godkänts och trätt i kraft.

Suspension av teckning och inlösen. Enligt 10 § i fondbestämmelserna, och såsom beskrivs under Köp och försäljning av fondandelar ovan, får Förvaltningsbolaget skjuta upp beräkningen och publiceringen av fondandelsvärdet samt försäljningen och inlösen av fondandelar. För Fonden fattas ett sådant beslut av Förvaltningsbolagets styrelse.

Delegerade funktioner (uppdragsavtal)

Förvaltningsbolaget har lagt ut portföljadministration och kundadministration, inklusive andelsägarregistret, på Ulf S.A.

Förvaltningsbolaget har lagt ut portföljförvaltningen av Fonden på Adrigo Kapitalförvaltning, särskilt företagsnamn för East Capital Financial Services AB, org.nr 556988–2086.

Fonden är tillgänglig för handel genom ett flertal svenska och utländska distributörer. För en fullständig lista över distributörer hänvisas till www.eastcapital.com eller www.adrigo.se.

Ersättningspolicy

För närmare information om Fondens ersättningspolicy hänvisas till "Documents and Policies" under Legal information på www.eastcapital.group, där den senaste versionen av dokumentet "Group Remuneration Policy" finns tillgänglig. En papperskopia tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

Klagomålshantering

Klagomål hanteras av Förvaltningsbolagets klagomålsansvarige. Klagomål kan skickas till: East Capital Asset Management S.A., att: Complaints Manager, 11 rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxemburg, e-post: complaints@eastcapital.com, telefon: +352 27 860 701.

Potentiella intressekonflikter med anledning av uppdragsavtal

Förvaltningsbolaget identifierar och bedömer löpande potentiella intressekonflikter och vidtar lämpliga åtgärder för att förhindra eller hantera sådana konflikter.

Rapportering och information till andelsägarna

Förvaltningsbolaget lämnar en årsberättelse för Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Rapporterna skickas till Finansinspektionen och till samtliga andelsägare som inte avsagt sig dem, och finns tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet. Fondandelsvärdet offentliggörs på www.adrigo.se.

Andelsägare kan därutöver erhålla ett elektroniskt månadsbrev med uppgift om Fondens aktuella värde samt kommentarer om förvaltningen och Fondens utveckling. För att erhålla månadsbrevet ska andelsägaren uppge en giltig e-postadress.

Ändringar i fondbestämmelserna

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av Förvaltningsbolagets styrelse och ska godkännas av Finansinspektionen. Andelsägarna informeras i den utsträckning och på det sätt som Finansinspektionen beslutar. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, såsom avgifter och riskprofil.

Skatteregler

Sedan den 1 januari 2012 är Fonden inte skattskyldig för inkomst av de tillgångar som ingår i Fonden. På

utdelningar från utländska aktier betalar Fonden källskatt i respektive land. Källskatten varierar mellan länder och uppgår ofta till 30 procent av erhållen utdelning, men reduceras vanligtvis i enlighet med de dubbelbeskattningsavtal som Sverige har ingått. Med anledning av att svenska fonder befriades från svensk inkomstskatt 2012 råder osäkerhet om fonderna omfattas av dessa avtal och de skattelättnader som följer av dem. Utdelningar redovisas till det belopp som faktiskt erhållits, och det kan inte uteslutas att källskatteuttaget kommer att revideras, vilket i så fall skulle innebära att Fonden belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner av betald källskatt redovisas när de erhålls.

Andelsägare med skatterättslig hemvist i Sverige beskattas i stället årligen för sitt fondinnehav genom en schablonintäkt som tas upp i inkomstslaget kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde vid kalenderårets ingång och beskattas med 30 procent för privatpersoner, vilket ger en faktisk skatt om 0,12 procent av innehavets värde. För juridiska personer beskattas schablonintäkten med 22 procent. En schablonintäkt som understiger 200 kronor beskattas inte om andra intäkter saknas.

Vid inlösen av fondandelar beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust som skillnaden mellan försäljningspriset och omkostnadsbeloppet. Om endast en del av innehavet säljs beräknas omkostnadsbeloppet enligt genomsnittsmetoden. Kapitalvinster beskattas med 30 procent. Kapitalförluster på noterade aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument, inklusive fondandelar, får kvittas fullt ut mot vinster på sådana instrument; eventuell återstående förlust är avdragsgill till 70 procent i inkomstslaget kapital.

Schablonintäkten redovisas årligen på kontrolluppgift till Skatteverket, men något skatteavdrag görs inte. Förvaltningsbolaget lämnar kontrolluppgift till Skatteverket avseende kapitalvinster och kapitalförluster vid inlösen.

Andra regler gäller för andelsägare med skatterättslig hemvist utanför Sverige och för andelar som innehas via investeringssparkonto eller kapitalförsäkring. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter, och den som är osäker bör söka experthjälp. Mer information finns på Skatteverkets webbplats.

Skadestånd

Enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska Förvaltningsbolaget ersätta en andelsägare för skada som tillfogats andelsägaren genom att Förvaltningsbolaget överträtt lagen eller fondbestämmelserna. På motsvarande sätt är Förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta en andelsägare för skada som tillfogats andelsägaren genom att Förvaringsinstitutet överträtt lagen eller fondbestämmelserna.

Likabehandling och rättsliga följder av att investera i Fonden

Samtliga andelar inom varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden, med förbehåll för de särskilda villkor som gäller för respektive andelsklass.

Fonden lyder under svensk lag och svensk jurisdiktion. Detta innebär att regler om erkännande och verkställighet av domar enligt förordning (EU) nr 1215/2012 om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område (Bryssel Ia-förordningen), Luganokonventionen på samma område, förordning (EU) 2015/848 om insolvensförfaranden (insolvensförordningen), konventionen mellan Danmark, Finland, Island, Norge och Sverige angående konkurs (nordiska konkurskonventionen) eller New York-konventionen om erkännande och verkställighet av utländska skiljedomar (New York-konventionen) kan vara tillämpliga.

Ansvarsbegränsning

Varken Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar 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 Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet om normal

aktsamhet iakttagits. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av grov vårdslöshet.

Varken Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som orsakats av att en andelsägare eller någon annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller fondbestämmelserna. Härvid uppmärksammas andelsägare på att de ansvarar för att handlingar som tillställs Förvaltningsbolaget är riktiga och behörigen undertecknade, samt att Förvaltningsbolaget underrättas om ändringar i lämnade uppgifter.

Varken Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar för skada som orsakats av svensk eller utländsk reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats Förvaltningsbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att sådana organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ingen av dem ansvarar för skada som uppkommer för Fonden, dess andelsägare eller annan till följd av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta en åtgärd på grund av en omständighet som anges ovan, får åtgärden skjutas upp till dess att hindret upphört. Om en sådan omständighet hindrar Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet från att verkställa eller ta emot betalning är varken de eller andelsägaren skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse gäller när Förvaltningsbolaget med tillämpning av 10 § i fondbestämmelserna skjuter upp tidpunkten för beräkning och publicering av fondandelsvärdet samt för försäljning och inlösen av fondandelar.

Fondens överlåtelse eller upplösning

Fonden kan upphöra eller överlåtas efter beslut av Förvaltningsbolagets styrelse eller, om Förvaringsinstitutet har övertagit förvaltningen av Fonden enligt tillämpliga regler, av Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska ta över förvaltningen av Fonden om behörig tillsynsmyndighet återkallat tillståndet för det bolag som förvaltar Fonden. För överlåtelse av Fonden krävs Finansinspektionens godkännande.

Värdering av Fondens tillgångar

Fondens värde utgörs av dess tillgångar med avdrag för de skulder som avser Fonden. Tillgångarna värderas till aktuellt marknadsvärde; om marknadsvärde saknas eller om Förvaltningsbolaget bedömer det som missvisande fastställs värdet på objektiva grunder i enlighet med allmänt vedertagna värderingsprinciper och får inte baseras på värden som rapporterats av en motpart. Värdet av en andel i en andelsklass utgörs av andelsklassens värde dividerat med antalet utestående andelar i klassen. Värderingsmetoden framgår i sin helhet av 8 § i fondbestämmelserna.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Transparens i fråga om policyer för hållbarhetsrisker

Enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR) ska finansmarknadsaktörer offentliggöra information om sina policyer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen.

Adriego Small & Midcap är klassificerad som en artikel 6-fond enligt SFDR, vilket innebär att vi integrerar hållbarhetsrisker i vår investeringsbeslutsprocess.

De investeringar som ligger till grund för denna finansiella produkt beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Vi anser att god bolagsstyrning liksom miljömässigt och socialt ansvarsfullt agerande är avgörande för att leda ett bolag i syfte att maximera långsiktig avkastning för aktieägarna. Adriego är en del av East Capital Group, och vi

använder koncernens ESG-ramverk för att integrera hållbarhetsrisker. Ramverket består av fyra pelare: sektorbaserad exkludering (negativ screening), normbaserad screening, egen ESG-analys samt aktivt ägarskap.

Pelare I: Negativ exkludering

Vår investeringsfilosofi är grundad i övertygelsen att bolag med långsiktig och hållbar tillväxt genererar högre avkastning. Därvid har vi valt att inte investera i vissa sektorer som vi anser har negativ miljömässig och social påverkan och som vi inte anser erbjuder våra kunder attraktiva utsikter till långsiktig avkastning.

Adrigo investerar inte, och överväger inte heller att investera, i något bolag som genererar mer än 5 procent av sina intäkter från tobak, vuxenunderhållning (pornografi), kommersiell spelverksamhet eller alkohol. Inga investeringar görs eller övervägs i bolag som på något sätt har exponering mot förbjudna, kontroversiella eller nukleära vapen enligt definitionen i East Capital Groups ESG Policy.

Portföljens överensstämmelse med exkluderingskriterierna granskas kvartalsvis och bekräftas årligen. Kriterierna gäller samtliga av Fondens innehav.

Pelare II: Normbaserad screening

Genom en normbaserad screening, som tillhandahålls av en extern tjänsteleverantör, övervakar Adrigo bolagens efterlevnad av internationella normer och standarder. Syftet med screeningen är att fånga grova, systematiska och strukturella brott mot internationella normer såsom de stadgas i de tio principerna i FN:s Global Compact. Adrigos portfölj granskas kvartalsvis för att bekräfta efterlevnaden av de normbaserade screeningkriterierna, vilka tillämpas på samtliga av Fondens innehav.

Rapporter om potentiella kontroverser och kränkningar används som ingång för att inleda bolagsdialoger, på egen hand eller tillsammans med andra investerare, i syfte att begära och uppmuntra bolag till förbättring. Även om kränkningar sällan förekommer kan bolag som inte uppfyller kraven vara bolag som vi anser att vi både har en möjlighet och en skyldighet att engagera oss i, med syftet att begära förbättringar avseende rapportering av kränkningarna, ansvarstagande för händelsen och åtgärder.

Som generell regel investerar Adrigo inte i nya bolag som inte lever upp till kraven i den normbaserade screeningen, och avyttrar innehavet om kränkningen grundas på händelser som inträffat efter den första investeringen (eller om information om händelsen blivit tillgänglig därefter) och bolaget inte anses ha vidtagit eller vara på väg att vidta tillräckliga åtgärder.

Pelare III: Egen ESG-analys

Före investering gör vi en rödflagganalys för ett potentiellt innehav. Rödflagganalysen består av tio frågor och fokuserar på de mest relevanta och väsentliga hållbarhetsriskerna och -möjligheterna på våra marknader. Frågorna berör avgörande indikatorer för bolagsstyrning, inklusive styrelse- och ledningskvalitet, revision, transparens och korruptionsrisker, liksom potentiella miljömässiga och sociala kontroverser.

Rödflagganalysen gör det möjligt för oss att identifiera och utvärdera de mest relevanta hållbarhetsriskerna för ett potentiellt innehav. Fondens innehav består generellt av bolag som inte har några eller har ytterst få röda flaggor, eftersom vi anser att en stark ESG-profil har positiv inverkan på långsiktig avkastning. Därutöver investerar Adrigo inte i något bolag som har fler än tre röda flaggor.

Rödflagganalysen används även som ingångspunkt för dialoger och bolagsengagemang (närmare beskrivet under "Pelare IV"). Som generell regel inleder Adrigo engagemang med långsiktiga innehav som tilldelats röda flaggor för miljömässiga eller sociala kontroverser, samt med innehav som har fler än två röda flaggor relaterade till bolagsstyrningsfrågor.

Pelare IV: Aktivt ägarskap

För Adrigo är aktivt ägarskap ett viktigt sätt att integrera hållbarhetsrisker och att tillföra värde till våra innehav efter den initiala investeringen.

När vi har identifierat relevanta förbättringsområden inom specifika ESG-frågor, eller om vi anser att ett portföljbolag inte har levt upp till våra förväntningar som ägare, bedömer vi om det är lämpligt för oss som investerare att initiera ett bolagsengagemang i syfte att uppmuntra och påverka bolaget att göra nödvändiga förbättringar. Vi försöker vara konstruktiva och stöttande i vår dialog med bolagen.

Vår erfarenhet visar att bolagsengagemang, antingen direkt eller tillsammans med andra ägare, ofta ger större positiva effekter jämfört med omedelbar avyttring. Om bolaget inte svarar på ett adekvat sätt eller inte gör de nödvändiga förändringarna kan vi dock i slutändan besluta att avyttra innehavet.

Aktiviteter inom aktivt ägarskap kommuniceras i relevanta forum när så är tillämpligt, i synnerhet i due diligence-förfrågningar från kunder.

För mer information om vårt aktiva ägarskap hänvisas till East Capital Groups "Active Ownership Policy", som vägleder samtliga strategier som förvaltas av bolag inom East Capital Group vad gäller utövandet av våra ägar rättigheter i och positiva påverkan på portföljbolag. Policyn, som granskas och godkänns årligen av styrelsen, finns tillgänglig på Adrigos hemsida.

Som en del av vårt hållbarhetsarbete ska Adrigo se till att ersättningar överensstämmer med det hållbarhetsarbete som bedrivs av oss och att hållbarhetsaspekter utgör en del av den medarbetarutvärdering som ligger till grund för bestämmandet av ersättning.

Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling på enhetsnivå

Enligt SFDR ska finansmarknadsaktörer även offentliggöra, om investeringsbeslut beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (principal adverse impacts, PAI), en redogörelse för due diligence-policyer avseende dessa konsekvenser, varvid hänsyn ska tas till storleken, arten och omfattningen av verksamheten och de typer av finansiella produkter som erbjuds.

Adrigo är en del av East Capital Group, som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Den normbaserade screeningen, som beskrivs ovan, täcker PAI-indikatorer relaterade till brott mot FN Global Compact och OECD riktlinjer för multinationella företag, eller brist på processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av dessa, samt exponering mot kontroversiella och förbjudna vapen (inklusive exempelvis antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen, ammunition med utarmat uran, brandvapen såsom vit fosfor samt kärnvapen).

Vidare ansvarar Adrigos investeringsteam för att beakta PAI-indikatorer vid holistiska bedömningar av ett bolags kvalitet och vid rödflagganalysen före investering. Rödflagganalysen för varje innehav granskas av East Capital Groups ESG-funktion. Potentiella avvikande PAI-indikatorer identifieras och diskuteras.

I enlighet med kraven i förordning (EU) 2019/2088, och den information som ska rapporteras enligt artikel 11.2 i samma förordning, kommer informationen om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer att publiceras i den årsberättelse som avses i artikel 69 i direktiv 2009/65/EG.

Marknadsföring inom EES

Fonden får marknadsföras och säljas i följande länder inom EES:

- Sverige
- Luxemburg

Med avseende på vart och ett av ovanstående länder har Förvaltningsbolaget ingått avtal med finansiella institut som kan göra utbetalningar till andelsägare, lösa in fondandelar och tillhandahålla information. Förvaltningsbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB att utföra dessa åtgärder i Sverige.

Ytterligare information

Ytterligare information finns på fondens hemsida, www.adrigo.se, och på www.eastcapital.com.

Historisk avkastning

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Andelsklass A SEK	-13 %	-13 %	15 %	-5 %	-5 %	44 %	14,09 %	8,69 %
Andelsklass C SEK	-13 %	-16 %	14 %	10 %**	-	-	-	-

* Totalavkastning under respektive kalenderår, beräknad i SEK. Fonden har inget jämförelseindex.

** Andelsklass C SEK lanserades den 2 maj 2022; siffran för 2022 avser endast maj–december

Räkneexempel avseende förvaltningsavgifter

A. Avgifter och ersättning

Ersättning till Förvaltningsbolaget utgår dels i form av en fast avgift, dels i form av en prestationsbaserad avgift. Den fasta avgiften uppgår till 1 procent per år. Den debiteras Fonden med 1/12, eller 0,083 procent av Fondens värde, den sista bankdagen varje månad. Den täcker kostnader för förvaring av Fondens tillgångar, tillsynsavgifter till Finansinspektionen och revision av Fonden. Courtage och andra kostnader vid köp och försäljning av överlåtbara värdepapper och andra finansiella instrument betalas av Fonden.

Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 20 procent av överavkastningen. Med överavkastning avses den procentuella förändringen av värdet på en fondandel under en kalendermånad, efter avdrag för den fasta avgiften och med justering för eventuell utdelning, jämförd med jämförelseräntan STIBOR 1 månad per den sista bankdagen föregående månad. En positiv differens utgör överavkastning; en negativ differens utgör underavkastning för den månaden. Avgiften beräknas kollektivt.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas månadsvis i efterhand per den sista bankdagen varje månad och debiteras Fonden samma dag.

För att avgöra vilken ackumulerad avkastning Fonden måste uppnå innan en prestationsbaserad avgift får tas ut används ett tröskelvärde, även kallat high watermark. Tröskelvärdet räknas upp varje månad med jämförelseräntan. Om fondandelsvärdet efter fasta kostnader överstiger tröskelvärdet tas 20 procent av överavkastningen ut som prestationsbaserad avgift, och tröskelvärdet höjs till den nya nivån så att samma överavkastning endast debiteras en gång. Om Fondens ackumulerade avkastning faller under tröskelvärdet periodiseras eller debiteras ingen prestationsbaserad avgift förrän fondandelsvärdet åter överstiger det. Den som tecknar andelar efter en period av underavkastning betalar ingen prestationsbaserad avgift förrän Fonden som helhet återtagit underavkastningen.

I exemplet antas jämförelseräntan uppgå till 2,7 procent per år, motsvarande 0,225 procent per månad, och antas vara oförändrad under hela exemplet. Avgifter avrundas till två decimaler; vissa belopp i exemplet har avrundats till hela kronor, varför mindre avrundningsdifferenser kan förekomma. Exemplet förutsätter att investerare A tecknar andelar för 1 000 000 kronor per den 31 augusti, vid utgången av en månad då prestationsbaserad avgift

debiterats, och att avdrag gjorts för fast avgift och löpande kostnader. Eftersom samtliga andelsägare behandlas lika används endast en investerare som exempel.

B. Räkneexempel avseende prestationsbaserad ersättning

Exemplet förutsätter att investerare A tecknar andelar för 1 000 000 kronor per den 31 augusti, vid utgången av en månad då prestationsbaserad avgift debiterats, och att avdrag gjorts för fast avgift och löpande kostnader. Jämförelseräntan antas uppgå till 2,7 procent per år, motsvarande 0,225 procent per månad, och vara oförändrad under hela exemplet. Eftersom samtliga andelsägare behandlas lika används endast en investerare som exempel.

Månatlig beräkning och high watermark

Den prestationsbaserade avgiften beräknas månadsvis i efterhand per den sista bankdagen varje månad och debiteras Fonden samma dag.

SEK	September	Oktober	November	December
Värde vid månadens ingång	1,000,000	1,024,450	1,003,961	1,014,001
Förändring av Fondens värde	+3 %	-2 %	+1 %	+3 %
Värde före prestationsbaserad avgift	1,030,000	1,003,961	1,014,001	1,044,421
Tröskelvärde	1,002,250	1,026,755	1,029,065	1,031,380
Underlag för prestationsbaserad avgift	27,750	-22,794	-15,064	13,041
Prestationsbaserad avgift (20 %)	5,550	0	0	2,608
Värde efter avgift	1,024,450	1,003,961	1,014,001	1,041,813

I oktober och november tas ingen prestationsbaserad avgift ut, eftersom fondandelsvärdet understiger tröskelvärdet – i november trots positiv avkastning, i linje med high watermark-principen. I december överstiger fondandelsvärdet åter tröskelvärdet och avgift debiteras vid månadens slut på överavkastningen.

Tröskelvärdet räknas upp varje månad med jämförelseräntan, med utgångspunkt i det fondandelsvärde vid vilket prestationsbaserad avgift senast debiterades. Vissa belopp har avrundats till hela kronor, varför mindre avrundningsdifferenser kan förekomma.

Bilaga 1 – Fondens avgifter

Löstagbar bilaga till informationsbroschyren för Adrigo Small & Midcap, gällande från den 1 oktober 2026. Nedanstående avgifter gäller samtliga andelsklasser. Om avgifterna ändras publiceras en ny bilaga med nytt utgivningsdatum som bifogas informationsbroschyren från och med det datumet, och vid var tid gällande bilaga offentliggörs på www.adrigo.se.

Insättningsavgift

Vid försäljning av fondandelar kan en insättningsavgift om högst 5 procent av försäljningspriset, beräknat enligt 8 § i fondbestämmelserna, tas ut. Avgiften tillfaller Förvaltningsbolaget. Nu gällande insättningsavgift är 0 procent.

Uttagsavgift

Vid inlösen av fondandelar kan en uttagsavgift om högst 0,2 procent av inlösenpriset, beräknat enligt 8 § i fondbestämmelserna, tas ut, inklusive när andelar löses in innan den fasta förvaltningsavgiften beräknas och debiteras vid månadens slut. Avgiften tillfaller Fonden. Nu gällande uttagsavgift är 0 procent.

Fast förvaltningsavgift

Enligt 11 § i fondbestämmelserna får Förvaltningsbolaget som fast förvaltningsavgift ta ut en årlig avgift om högst 1 procent av Fondens värde. Avgiften beräknas på Fondens värde den sista bankdagen varje månad och debiteras Fonden samma dag med 1/12 procent. Nu gällande fast förvaltningsavgift är 1 procent.

Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Enligt 11 § i fondbestämmelserna får Förvaltningsbolaget, utöver den fasta förvaltningsavgiften, ta ut en prestationsbaserad förvaltningsavgift om högst 20 procent av den gångna månadens överavkastning, definierad som fondens värdeförändring minus den fasta förvaltningsavgiften minus jämförelseräntan (STIBOR 1 månad) och med avdrag för eventuell ackumulerad underavkastning från tidigare perioder. I de fall jämförelseräntan STIBOR 1 månad är negativ sätts jämförelseräntan till 0 i beräkningen av prestationsbaserad ersättning. Nu gällande prestationsbaserad förvaltningsavgift är 20 procent.

För en exakt definition av fast och prestationsbaserad förvaltningsavgift, se 11 § i fondbestämmelserna. För definition av fondens värde, se 8 § i fondbestämmelserna, och för insättningsavgift och uttagsavgift, se 9 och 11 §§ i fondbestämmelserna.

Analyskostnader

Fonden kommer att belastas av analyskostnader, under förutsättning att vissa villkor avseende budgetering, allokering och uppföljning enligt gällande regelverk är uppfyllda. Analyskostnaden kommer framöver att framgå som en separat kostnadspost i fondens finansiella rapporter.

Bilaga 2 - Fondbestämmelser

ADRIGO

PART OF EAST CAPITAL GROUP

Fondbestämmelser

Adrigo Small & Midcap

Godkända av Finansinspektionen den 18 juni 2026

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens namn är Adrigo Small & Midcap, nedan kallad Fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Utöver nämnda lag bedrivs fondverksamheten i enlighet med dessa fondbestämmelser, Förvaltningsbolagets bolagsordning samt övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Det bolag som förvaltar Fonden företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden består av följande andelsklasser: (A SEK) andelsklass, (B EUR) andelsklass och (C SEK) andelsklass.

Andelsklass "A SEK"

- Har SEK som basvaluta
- Minsta insättning är 1 000 SEK

Andelsklass "B EUR"

- Har EUR som basvaluta
- Minsta insättning är 1 000 EUR

Andelsklass "C SEK"

- Har SEK som basvaluta
- Minsta insättning är 100 000 SEK

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser med undantag för bestämmelserna i 9 § avseende lägsta teckningsbelopp.

Dessa fondbestämmelser kompletteras av en särskild informationsbroschyr. Informationsbroschyren kan beställas från Förvaltningsbolaget eller hämtas på Förvaltningsbolagets hemsida www.adrigo.se.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., org. nr B 136364, nedan kallat Förvaltningsbolaget, ett förvaltningsbolag under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg.

§ 3 Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr 502032-9081.

Förvaringsinstitutet handlar oberoende av Förvaltningsbolaget och skall verkställa beslut avseende Fonden som Förvaltningsbolaget fattat, om dessa inte strider

mot Lag (2004:46) om värdepappersfonder nedan LVF eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet tar emot och förvarar Fondens egendom och sköter in- och utbetalningar avseende Fonden. Förvaringsinstitutet ska också tillse:

- att försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med fondbestämmelserna och LVF
- att fondandelarnas värde beräknas enligt fondbestämmelserna och LVF
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda
- att medlen i Fonden placeras enligt fondbestämmelserna och LVF

Förvaringsinstitutet skall även se till att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer Fonden tillhanda.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltt aktiefond med inriktning mot små och medelstora bolag med huvudsaklig exponering mot Sverige och övriga nordiska marknader.

Fondens mål är att uppnå långsiktig kapitaltillväxt genom investeringar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen och minska risker.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden ska investera direkt eller indirekt i överlåtbara värdepapper eller fondandelar, varvid minst 90 % av fondens nettoförmögenhet ska vara investerad i aktier i små och medelstora bolag vars marknadsvärde inte överstiger 90 miljarder SEK eller motsvarande belopp i annan valuta.

Fonden ska investera minst 75 % av fondens nettoförmögenhet, direkt eller indirekt, i aktier och aktierelaterade värdepapper emitterade av bolag som är noterade i Sverige, har sitt säte i Sverige, eller bedriver huvuddelen av sin verksamhet i Sverige, eller genererar huvuddelen av sina intäkter där.

Därutöver får fonden, beroende på marknadsförhållandena, investera direkt eller indirekt i de finska, norska, danska och isländska aktiemarknaderna samt i aktierelaterade värdepapper eller depåbevis som representerar aktier på dessa marknader. Indirekt exponering ska uppnås genom investeringar i andelar i andra UCITS-fonder, andra UCI:er, börshandlade fonder (ETF:er) samt i UCITS-godkända strukturerade produkter såsom deltagandebevis (participatory notes) och/eller aktielänkade instrument (equity-linked notes).

Fonden får investera upp till 20 % av sin nettoförmögenhet i noterade räntebärande instrument, inklusive men inte begränsat till värdepapper med lägre kreditvärdighet än investment grade, icke kreditvärderade värdepapper, gröna obligationer, eviga obligationer, konvertibla obligationer, statsskuldväxlar samt statsobligationer i Norden (Sverige, Finland, Danmark, Norge eller Island).

Med konvertibla värdepapper avses överlåtbara värdepapper som kan konverteras till aktier och som är tillåtna enligt 5 kap. 1 § andra stycket LVF.

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen;

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- derivatinstrument,
- fondandelar samt
- konto i kreditinstitut.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången framgår av 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fonden får inte investera i nödlidande värdepapper (distressed securities), villkorade konvertibla obligationer (contingent convertible bonds, CoCos), säkerställda bostadsobligationer (mortgage-backed securities, MBS) eller tillgångssäkrade värdepapper (asset-backed securities, ABS). Fondens investeringar i konvertibla värdepapper får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av fondens nettoförmögenhet.

Fondens investeringar i eviga obligationer (perpetual bonds) får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av fondens nettoförmögenhet.

Fonden får innehålla likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden i enlighet med 5 kap. 1 § andra stycket LVF.

Fonden får placera medel på konto hos kreditinstitut i enlighet med 5 kap. 1 § andra stycket LVF.

Fondens totala exponering ska beräknas i enlighet med gällande UCITS-regelverk och Finansinspektionens föreskrifter, genom användning av åtagandemetoden (commitment approach).

§ 6 Marknader

Fonden får placera sina medel på reglerade marknader inom EES.

Fonden får även placera sina medel på motsvarande marknader utanför EES samt andra marknader som är reglerade och öppna för allmänheten

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens tillgångar får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument i syfte att minska risker (säkringssyfte) samt för en effektiv portföljförvaltning. Fonden får inte använda derivatinstrument som en del av fondens placeringsinriktning. Fonden får inte investera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden, inklusive skatteskulder och upplupen förvaltningsersättning.

Tillgångar som ingår i Fonden värderas till gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde saknas eller enligt Förvaltningsbolagets bedömning är missvisande, får Förvaltningsbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från externa oberoende källor, bolagshändelser, indexjämförelser eller diskonterade kassaflöden beaktas. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

Sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF skall värderas av Förvaltningsbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Förvaltningsbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till två decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Eftersom Fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i Fonden utgörs av andelsklassens

värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Förvaltningsbolaget beräknar värdet på fondandelarna varje dag som är bankdag i både Sverige och Luxemburg. Förvaltningsbolaget ska offentliggöra det beräknade värdet på fondandelarna på sin webbplats, www.adrigo.se, senast nästföljande bankdag.

Förvaltningsbolaget har enligt § 9, sista stycket, möjlighet att tillfälligt skjuta upp tidpunkten för beräkning och publicering av fondandelsvärdet.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje dag som är bankdag i både i Sverige och Luxemburg.

Order om teckning och inlösen av fondandelar ska verkställas den bankdag då begäran tas emot av den mottagare som förvaltningsbolaget har anvisat, under förutsättning att både begäran och betalning har mottagits före den bryttid som anges i fondens prospekt.

Teckningsorder verkställs endast om tecknaren har registrerats som kund och tilldelats ett kundnummer.

Till försäljningspriset kan tillkomma en insättningsavgift om högst 5 procent av försäljningspriset som tillfaller Förvaltningsbolaget.

Till inlösenpriset kan tillkomma en uttagsavgift om högst 0,2 procent av inlösenpriset som tillfaller Fonden för täckande av Fondens kostnader, såsom courtage mm, i samband med inlösen.

Begäran om försäljning och inlösen av fondandelar ska ske skriftligen till av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda enligt de anvisningar som kan erhållas av Förvaltningsbolaget, alternativt genom annan metod endast om den har accepterats av Förvaltningsbolaget i förväg.

Detta förfarande innebär att försäljnings- och inlösenpriset är okänt för fondandelsägaren vid tiden för begäran om försäljning eller inlösen.

Närmare information om bryttider vid försäljning och inlösen av fondandelar finns i Fondens informationsbroschyr. Om begäran har kommit in senare än sådan bryttid verkställs begäran i samma ordning nästkommande försäljnings- eller inlösendag.

Minsta insättning i Fonden är 1 000 kr för andelsklass "A SEK", 1 000 EUR för andelsklass "B EUR" och 100 000 kr för andelsklass "C SEK".

Begäran om inlösen får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta.

Inlösen sker i den mån det är möjligt utan avyttring av innehav i Fonden med likvid inom fem bankdagar från det datum som

fondandelsvärdet är fastställt och publicerat till av fondandelsägaren uppgivet bankkonto.

Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av Fondens innehav ska detta ske snarast möjligt och inlösenlikvid erläggas så snart Fonden erhållit försäljningslikvid. Skulle en sådan försäljning väsentligen kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får Förvaltningsbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Uppgifter om senast fastställda pris för fondandel kan varje bankdag erhållas Förvaltningsbolaget.

Med bankdag avses dag som inte är lördag, söndag eller annan helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag och då banker i både Sverige och Luxemburg allmänt håller öppet.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Är handeln i finansiella instrument, vari Fondens medel är placerade, stoppad på grund av extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och att detta omöjliggör fastställande av fondandelsvärdet på objektiva grunder, får Förvaltningsbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och publicering av andelsvärdet samt skjuta upp dagen för försäljning och inlösen av fondandelar till dess handeln återupptas.

§ 11 Avgifter och ersättning

Av fondens medel skall ersättning betalas till förvaltaren. Ersättningen utgår dels i form av en fast ersättning, dels i form av en kollektiv prestationsbaserad ersättningsmodell.

Courtage och andra kostnader vid köp och försäljning av överlåtbara värdepapper och andra finansiella instrument betalas av Fonden. Även analyskostnader kan belasta Fonden.

Vid försäljning av fondandelar kan en insättningsavgift om högst 5 procent av försäljningspriset, beräknat enligt § 8, uttagas. Avgiften tillfaller Förvaltningsbolaget.

Vid inlösen av fondandelar kan en uttagsavgift om högst 0,2 procent av inlösenpriset, beräknat enligt § 8, uttagas. Avgiften tillfaller Fonden.

Fast ersättning

Förvaltningsbolaget får, främst för att täcka bolagets kostnader för Fondens förvaltning, marknadsföring och administration, inkl. kostnader för förvaring, tillsyn och revision, ta ut en årlig avgift om högst 1 procent av Fondens värde. Avgiften beräknas på Fondens värde den sista bankdagen varje månad och debiteras Fonden samma dag med 1/12 procent.

Prestationsbaserad ersättning

Prestationsbaserad ersättning till det bolag som förvaltar Fonden beräknas enligt kollektiv modell. Ersättningen får uppgå till högst 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger jämförelseräntan, STIBOR 1 månad.

I de fall jämförelseräntan, STIBOR 1 månad, är negativ så sätts jämförelse-räntan till 0 i beräkningen av prestationsbaserad ersättning.

Med totalavkastning avses den procentuella förändringen av värdet på en fondandel under en kalendermånad med hänsyn tagen till eventuell lämnad utdelning och efter avdrag av den fasta ersättningen enligt ovan. Den gångna månadens totalavkastning jämförs med jämförelseräntan, STIBOR 1 månad, per den sista bankdagen föregående månad.

Den prestationsbaserade ersättningen utgår endast då totalavkastningen överstiger jämförelseräntan. Skulle totalavkastningen någon månad understiga jämförelseräntan erhåller fondandelsägaren den månaden inte någon återbetalning av tidigare erlagda prestationsbaserade avgifter.

För månader med överavkastning gäller att prestationsbaserad ersättning erläggs först efter att ackumulerad underavkastning från tidigare månader har avräknats mot överavkastningen.

Det fondandelsvärde från vilket prestationsbaserad ersättning åter ska uttagas (tröskelvärdet) ska räknas upp med jämförelseräntan. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas månadsvis i efterhand per den sista bankdagen varje månad och debiteras Fonden samma dag.

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

Vid beräkning av avgifter (insättningsavgift, uttagsavgift, fast förvaltningsersättning och prestationsbaserad förvaltningsersättning sker avrundning till två decimaler (avrundning uppåt om tredje decimalen är fem eller större, annars nedåt).

§ 12 Utdelning

Fonden kan lämna utdelning till fondandelsägarna i den omfattning som beslutas av Förvaltningsbolagets styrelse.

Det utdelningsbara beloppet utgörs, om inte annat beslutas av Förvaltningsbolaget, av Fondens beskattningsbara vinst för senast avslutade räkenskapsår.

Utdelning ska, i förekommande fall, lämnas under den sjätte månaden efter räkenskapsårets utgång.

På fondandel belöpande utdelning ska, efter avdrag för den skatt som belöper på utdelningen, återinvesteras i Fonden.

Utdelning tillkommer fondandelsägare som på fastställd likviddag är registrerad för fondandel i Fondens andels-ägarregister.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse samt ändring av fond-bestämmelser

Årsberättelse för Fonden ska avges inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader ska avges inom två månader från halvårsskiftet.

Årsberättelse och halvårsredogörelse ska tillställas Finansinspektionen och samtliga andelsägare som inte avsagt sig detta samt finnas att tillgå hos Förvaltningsbolaget och hos förvaringsinstitutet.

Beslutar styrelsen i Förvaltningsbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser, ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringen ska offentliggöras i nästkommande årsberättelse eller halvårsredogörelse och i övrigt på sätt som Finansinspektionen bestämmer samt hållas tillgänglig hos Förvaltningsbolaget och hos förvaringsinstitutet. Ändringarna skall vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

§ 15 Pantsättning av fondandelar

Önskar fondandelsägare pantsätta fondandelar i Fonden, ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta på av Förvaltningsbolaget anvisat sätt om pantsättningen. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är fondandelsägare
- /pantsättare
- vem som är panthavare
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen
- eventuella begränsningar av pantsättningens
- omfattning

Underrättelsen ska vara undertecknad av pantsättaren.

Förvaltningsbolaget ska i registret över fondandelsägare föra in, eller låta föra in, uppgift om pantsättningen.

Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om uppgiften i registret och att fondandelen eller fondandelarna i Fonden pantsatts. När pantsättningen upphört, ska uppgiften om pantsättning, efter panthavarens anmälan, tas bort ur registret. För täckning av kostnader i samband med pantsättning enligt ovan äger Förvaltningsbolaget rätt att av fondandelsägaren ta ut en avgift om högst 1 500 kronor.

Fondandelsägare äger rätt att överlåta fondandel till annan, efter anmälan härom till Förvaltningsbolaget. För täckning av kostnader i samband med överlåtelse enligt ovan äger

Förvaltningsbolaget rätt att av fondandelsägaren ta ut en avgift om högst 1 500 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaltningsbolagets ansvar regleras i 2 kap. 21 § LVF.

Förvaringsinstitutets ansvar regleras i 3 kap. 14–16 §§ LVF.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaltningsbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför Förvaltningsbolaget kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller Förvaltningsbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller Förvaltningsbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearing-organisation.

Förvaringsinstitutet eller Förvaltningsbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltningsbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för Förvaltningsbolaget att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och Förvaltningsbolaget.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaltningsbolaget eller förvaringsinstitutet, om Förvaltningsbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Förvaltningsbolaget eller förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaltningsbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av om-ständighet som anges i andra stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaltningsbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaltningsbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i andra stycket förhindrad att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Förvaltningsbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar Förvaltningsbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Förvaltningsbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fond-bolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

§ 17 Tillåtna investerare

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser 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 förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

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