

Humle FondSelect

Informationsbroschyr 2019

Innehållsförteckning

1. Allmän information – Humle FondSelect	3
Fonden och dess fondandelar	3
Andelsägarregister	3
Målsättning	3
Placeringsinriktning	3
Marknadsplatser	4
Målgrupp	4
Köp- och försäljning av fondandelar	4
Köp av fondandelar	4
Försäljning av fondandelar	4
Extraordinära förhållanden	4
Avgifter	5
Försäljningsavgift	5
Inlösenavgift	5
Fast ersättning	5
Utdelning	5
Övriga avgifter	5
Fondens räkenskapsår	5
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	5
Uppdragsavtal	5
Distribution	6
Förvaringsinstitut	6
Revisorer	6
Ändring av fondbestämmelser	6
Skatteregler	6
Skadeståndsansvar	6
Pantsättning av fondandelar	7
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	7
2. Riskinformation	8
Allmän riskinformation	8
Fondens riskprofil	8
3. Historisk avkastning	9

4. Fondbolaget	10
Tidpunkt för bolagets bildande	10
Storlek på bolagets aktiekapital	10
Bolagets rättsliga form	10
Bolagets säte och huvudkontor	10
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare	10
Ersättningspolicy	10
Fonder förvaltade av ISEC Services AB	11
Ansvarig förvaltare	11
5. Hållbarhetsinformation	11
6. Fondbestämmelser	12

1. Allmän information – Humle FondSelect

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9). Informationsbroschyren avser Humle FondSelect ("Fonden") och förvaltas av ISEC Services AB ("Fondbolaget").

Att placera i fonder medför alltid en risk, fondandelar både kan öka och minska i värde och det finns således ingen garanti att du får tillbaka det investerade kapitalet. Observera vidare att fondens historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonden, utan syftar till att ge dig som potentiell investerare tillräcklig information för att bilda dig din egen uppfattning om fondens möjligheter och risker. Ett beslut om investering skall således tas av den enskilde individen med hänsyn till ett flertal faktorer såsom placeringshorisont, marknad och riskbenägenhet. Eventuell uppkomst av tvist rörande fonden hanteras enligt svensk lag, detta genom domstolsbeslut eller skiljeförfarande.

Fonden och dess fondandelar

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden och står vidare under tillsyn av Finansinspektionen. Verksamheten bedrivs enligt nämnda lag, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning. Fonden vänder sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt, varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Fonden kan inte förvärva eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.

Andelsägarregister

Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden, register och registrering förs av fondbolaget. Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Försäljning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister.

Målsättning

Fondens målsättning är att på lång sikt och med begränsad risk uppnå en ökning av Fondens andelsvärde.

Placeringsinriktning

Humle FondSelect är en såkallad fondandelsfond (fond-i-fond) vars medel placeras i fondandelar i olika fonder samt på konto i kreditinstitut. Placering kan ske över hela världen, men Fonden är fokuserad på de stora börserna i Europa och Nordamerika.

Andelen likvida medel i fonden kan varieras för att öka eller minska exponeringen mot olika branscher eller marknader efter vad som vid varje tidpunkt bedöms ge den högsta avkastningen.

Särskild placeringsinriktning

Fonden får till en betydande del placera i andelar i andra värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder.

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF eller derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OCT-derivat).

Marknadsplatser

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade fondandelar ska ske genom börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA samt i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA eller annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltnad fond-i-fond som placerar globalt. Investeraren måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma. Fonden är inte lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Köp- och försäljning av fondandelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Försäljningspriset (priset då en andelsägare köper) respektive inlösenpriset (priset då en andelsägare säljer) för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag försäljning respektive inlösen sker. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda.

Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget på fondbolagets hemsida, www.isec.com, och i utvalda tidningar. Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Köp av fondandelar

Med köpdag avses den bankdag då begäran om köp samt investeringslikvid kommit fondbolaget tillhanda, dock senast klockan 15.00. Skulle investeringslikviden komma fondens bankkonto tillhanda efter klockan 15.00 är försäljningsdagen nästkommande dag.

De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om köp samt likvid ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på köpdagen för att köp ska kunna ske på köpdagen. I annat fall sker köp nästkommande köpdag.

Försäljning av fondandelar

Med försäljningsdag avses den bankdag då begäran om försäljning kommit fondbolaget tillhanda, dock senast klockan 15.00. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande bankdag.

Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen 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. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

Avgifter

Fondbolaget har inte rätt att ta ut insättnings- eller uttagsavgifter.

Försäljningsavgift

Ingen

Inlösenavgift

Ingen

Fast ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget, ersättningen avser fondens förvaltning och inkluderar kostnader såsom förvaring, tillsyn och revisorer ("förvaltningsavgift"). Denna avgift är en fast ersättning vilken uttrycks i procent.

Ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i varje månad. Storleken på föregående års förvaltningsavgift återfinns åter finns i fondens årsberättelse. Andelsägarna finner vidare uppgift om sin andel av de sammanlagda kostnaderna i sitt årsbesked.

Ersättning utgår med högst 1,25 procent per år av fondförmögenheten. Ersättningen beräknas och erläggs vid varje bankdag och skall betalas i efterskott per den sista bankdagen i varje månad. Gällande avgift är 1,25 procent.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning

Övriga avgifter

Transaktionskostnader såsom courtage, lokala skatter, kostnader kopplade till köp- och försäljning av finansiella instrument betalas av fonden.

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår följer kalenderåret.

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondbolaget sammanställer två fondrapporter per år; en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader, samt en årsberättelse för hela räkenskapsåret. Halvårsredogörelsen färdigställs inom två månader från halvårets utgång och årsberättelsen inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Rapporterna återfinns i PDF-format på fondbolagets hemsida och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fondandelsägare.

Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och har slutit uppdragsavtal med Humle Kapitalförvaltning AB gällande outsourcing av fondens förvaltning och distribution. Bolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster samt anlitat Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som fondens förvaringsinstitut. Vidare har uppdragsavtal avseende biträde vid funktionen för regelefterlevnad slutits med Se compliance AB och med Harvest Advokatbyrå AB samt avseende internrevision med Moneo Business Integration AB.

Distribution

MFEX Mutual Funds Exchange AB, Movestic Livförsäkring AB, SEB Pension och Försäkring AB, Skandiabanken AB, Avanza Fondkommission AB, Nasdaq OMX Broker Services AB och Nord Fondkommission AB.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 är ett svenskt bankaktiebolag med säte i Stockholm, Stockholms län. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet.

Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa Fondförvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondförvaltaren fattat, såsom placering, värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med tillämpliga författningar och dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet är oberoende från Fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte föreligga mellan parterna. Förvaringsinstitutet har möjlighet att uppdraga förvaringsåtgärder till externa förvaringsinstitut. Fondbolaget kan lämna ytterligare upplysningar om sådana uppdrag på förfrågan.

Revisorer

PwC har, på uppdrag av fondbolaget, till uppgift att granska de räkenskaper som ligger till grund för fondens årsberättelse där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet till att ändra gällande fondbestämmelser, detta görs genom ansökan hos Finansinspektionen vilka ansvarar för att godkänna eventuella ändringar. Tillkännagivande av ändringar i fondbestämmelserna görs enligt anvisning från Finansinspektionen och finns (i förekommande fall) tillgängliga på fondbolagets hemsida.

Skatteregler

Sedan den 21 januari 2012 är Svenska värdepappers- och specialfonder inte skatteskyldiga för inkomster i fonden, istället belastas andelsägarna med en så kallad schablonskatt. Schablonintäkten, som ligger till underlag för beskattningen, beräknas till 0,4 procent av andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång (1 januari). Den så kallade schablonintäkten beskattas vidare med 20 procent, vilket ger en faktiskt skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstlagen näringsverksamhet med 26,3 procent skatt.

Vid försäljning av fondandelar belastas andelsägaren med 30 procent skatt på kapitalvinst, medan kapitalförlust är avdragsgill. Både vinst och förlust skall redovisas som inkomst av kapital på deklarationen, både vinst och förlust redovisas i kontrolluppgifter från skatteverket.

Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär ovan bör varje investerare som är osäker på eventuella skattekonsekvenser rådfråga en skatterådgivare. Andelsägarens skattsituation kan påverkas av individuella omständigheter.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, är förvaringsinstitutet skyldig att ersätta skadan. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i fondbestämmelserna för fonderna (se 16 §).

Pantsättning av fondandelar

Pantsättning av en fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget där en anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Anmälan skall vidare undertecknas av pantsättaren.

Fondandelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Denna anteckning tas bort efter att pantsättaren skriftligen underrättat fondbolaget om att pantsättningen skall upphöra.

Fondbolaget kan komma att ta ut en avgift av andelsägaren för att täcka kostnader i samband med pantsättningen, denna uppgår som högst till ett tusen (1 000) kronor.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

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

Om Finansinspektionen skulle återkalla Fondbolagets tillstånd att driva fondverksamhet, Fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens eller fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till ett fondbolag eller till ett annat värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden eller fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt värdepappersbolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

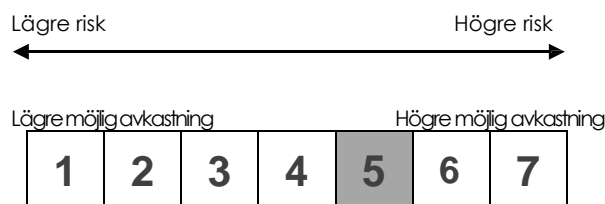
Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

2. Riskinformation

Allmän riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kursvängningar. Humle FondSelect är en fond med medelhög risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fondens riskprofil



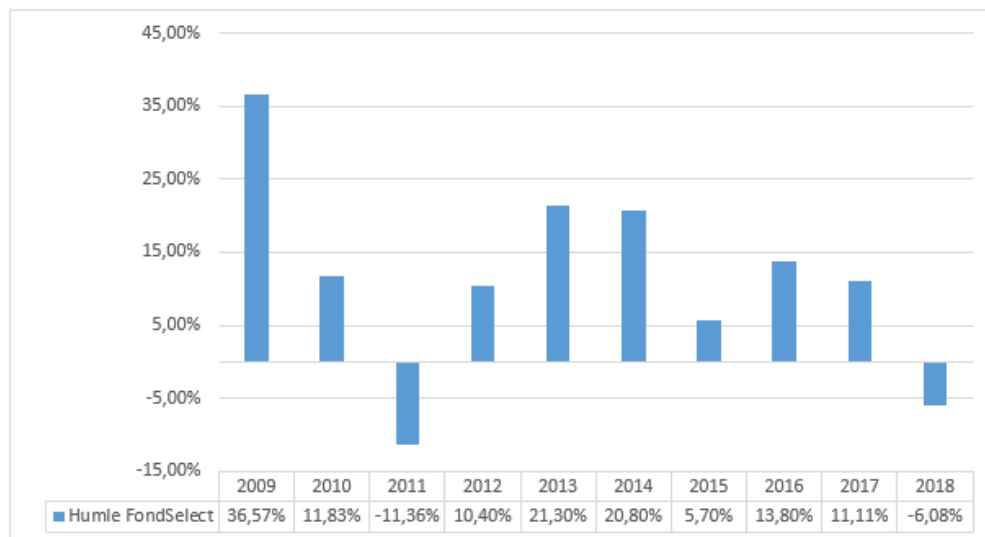
Om indikatorn: Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde förändrats de senaste fem åren.

Fondens placering: Den här fonden tillhör kategori 5, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Skalan med de sju kategorierna är komplex, till exempel så innebär inte riskkategori 2 dubbel risk jämfört med kategori 1. Fonden kan med tiden ändra riskklass och flytta både till höger och till vänster på skalan. Detta beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Risker som inte visas i indikatorn:

- Likviditetsrisk: Låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat.
- Motpartsrisk: uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, till exempel genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.
- Valutarisk: Om Fonden placerar sina tillgångar i andra valutor än Fondens referensvaluta kan valutarisk uppstå. Fondens värde kan därför stiga eller falla på grund av valutafluktuationer.
- Operativ risk: risk för förluster på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.
- Kreditrisk: För Fonder som investerar i skuldförbindelser finns risk att en emittent ställer in betalningarna eller får försämrade kreditvärdighet vilket kan påverka priset på investeringar negativt.

3. Historisk avkastning



Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet, resultatet är beräknat i SEK, efter avdrag för årlig avgift. Fonden startade 2002-06-28.

4. Fondbolaget

ISEC Services AB (556542-2853), helägt dotterbolag till ISEC Group AB (556599-9249).

ISEC Services AB står under tillsyn av Finansinspektionen och har enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46) tillstånd att bedriva fondverksamhet. Bolaget har sedan 2014-05-26 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Tidpunkt för bolagets bildande

ISEC Services AB registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004.

Storlek på bolagets aktiekapital

1 500 000 kronor

Bolagets rättsliga form

Aktiebolag

Bolagets säte och huvudkontor

Stockholm

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande
Bo Liljegren, Ledamot
Frida Korneliusson, Ledamot
Therece Selin, Ledamot

Ledningsgrupp

Helena Unander-Scharin, VD
David Christenson, Head of Risk control
Miran Bengtsson, Head of Operations
Christian Dahlheim, Head of Compliance
Linnea Strimling, Head of ManCo Administration, Sales and Account Management

Revisorer

Fondbolagets revisionsbolag är PwC, där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

Klagomålsansvarig

Christian Dahlheim

Ersättningspolicy

Uppgifter om Fondbolagets ersättningspolicy finns på www.isec.com. Där finns uttömmande information om ersättningspolicy och hur ersättningar och förmåner beräknas, vilka som är ansvariga för att bevilja dem samt ersättningskommitténs sammansättning. Personal i fondbolagets ledning och kontrollfunktioner erhåller enbart fast ersättning (månadslön i kr) samt i förekommande fall, efter styrelsebeslut, en årlig bonus av kollektiv modell med lika bonus till alla anställda.

En papperskopia av ersättningspolicy kan på begäran erhållas kostnadsfritt av Bolaget.

Fonder förvaltade av ISEC Services AB

FH2
FH3
FH4
FH5
Fronteer Harvest
Finansco Dynamisk Allokering
Finansco Dynamisk Allokering A
Humble Kapitalförvaltningsfond
Humble Småbolagsfond
Humble FondSelect Global
Investerum Basic Value
Lysa Aktier
Lysa Räntor
Nowo Fund
Pacific Explorer Dynamic
Pacific Extraordinary Brands
Pacific Global Dynamic
Pacific Multi Asset
Pacific Precious
Peab-fonden
ProxyPetroleum Energy
Viking Fonder Sverige

Ansvarig förvaltare

Bolaget har tecknat uppdragsavtal med Humle Kapitalförvaltning AB avseende förvaltning av fonden och distribution.

Humble Kapitalförvaltning AB är ett av Finansinspektionen godkänt och registrerat värdepappersbolag. Humle Kapitalförvaltning AB har följande fillstånd beviljade:

2007-11-01 Diskretionär portföljförvaltning avs finansiella instrument
2007-11-01 Handel med finansiella instrument för egen räkning
2007-10-10 Förvaltare av fondandelar
2007-11-01 Mottagande & vidarebefordran av order avs. fi instrument
2007-11-01 Förvara fi instrument & ta emot medel m redovisning.skyld
2007-07-13 Tillst. för VP-bolag och kreditinst. att förv. Specialfonder
2008-03-25 Försäkring i samtliga livförsäkr.klasser (direkt) förs.förm.
2007-11-01 Utförande av order avs fi instrument på kundens uppdrag
2007-11-01 Investeringsrådgivning till kund avs finansiella instrument
2007-11-01 Lämna kredit för genomförande av transaktion m fi instrument

5. Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

6. Fondbestämmelser

1. FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Humle FondSelect, nedan kallad Fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i § 2 företräder fonden och fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

2. FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallat Fondbolaget.

3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (502032-9081) (publ), såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden. Förvaringsinstitutet skall verkställa de beslut av fondbolaget som avser värdepappersfonden i de fall de inte strider mot fondbestämmelserna eller mot lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet skall vidare se till att:

1. fondandelarnas värde beräknas enligt lagen och fondbestämmelserna
2. tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda samt att
3. medlen i fonden används enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Om utländska instrument ingår i fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Detta frångår inte förvaringsinstitutet dess ansvar enligt LVF.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

4. FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en så kallad fondandelsfond (fond-i-fond) vars medel placeras i fondandelar i olika fonder. Placering kan ske över hela världen, men Fonden är fokuserad på de stora börserna i Europa och Nordamerika. I fråga om marknadsnoterade fondandelar kan Fondens medel placeras på sådana marknader som framgår av punkt 6 nedan.

ISEC Services AB informationsbroschyr är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Fondens målsättning är att på lång sikt och med begränsad risk uppnå en ökning av Fondens andelsvärde.

Fonden kan placera i likvida medel, som framgår av punkt 5 nedan. Andelen likvida medel i fonden kan varieras för att öka eller minska exponeringen mot olika branscher eller marknader efter vad som vid varje tidpunkt bedöms ge den högsta avkastningen.

5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel kan placeras i fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Fondens medel kan placeras i fonder i hela världen. I fråga om marknadsnoterade fondandelar kan Fondens medel placeras på sådana marknader som framgår av punkt 6 nedan.

6. BÖRSER OCH MARKNADSPLATSER

Köp respektive försäljning av marknadsnoterade fondandelar ska ske genom börs eller auktoriserad marknadsplats i länder inom EU och EFTA samt i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA eller annan reglerad marknad i nämnda länder som är öppen för allmänheten.

7. SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får till en betydande del placera i andelar i andra värdepappersfonder, fondföretag och specialfonder.

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF eller derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

8. VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser Fonden (upplupna ersättningar enligt punkt 11 nedan samt skatter och övriga skulder).

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.

9. FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är öppen för försäljning (fondandelsägares köp) och inlösen (fondandelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placeras är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Teckning sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om teckning samt likvid kommit Fondens bankkonto tillhanda, "teckningsdagen". Begäran om teckning samt likvid måste vara Fondförvaltaren tillhanda senast kl. 15.00 teckningsdagen för att teckning skall kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare skall begäran

om teckning samt likvid ha kommit Fondförvaltaren tillhanda senast kl. 11.00 teckningsdagen för att teckning skall kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag.

Det som gäller ovan för teckning och likvid tillämpas motsvarande för inlösen av andelar.

Försäljningskurs och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av försäljnings- respektive inlösendagen.

Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på Fondbolagets hemsida www.isec.com och i utvalda tidningar.

10. STÄNGNING AV FONDEN VID EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen 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. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om minst 10 procent av fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängs på grund av extraordinära händelser.

11. AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Fondbolaget har inte rätt att ta ut insättnings- eller uttagsavgifter.

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen uppgår till högst 1,25 procent per år och beräknas dagligen på Fondens värde och beaktas vid beräkningen av NAV- kursen. Ersättningen uttages månadsvis och inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Till ersättningen kommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Transaktionskostnader såsom exempelvis courtage, skatter och andra kostnader för Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas av Fonden.

I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars andelar medlen placeras.

12. UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

13. FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14. HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden inom fyra respektive två månader efter räkenskapsårets och halvårsskiftets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall inom ovanstående tidsramar hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet och kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

15. PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Vid pantsättning av andel i Fonden skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget. Av underrättelsen skall framgå vem som är andelsägare, panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Underrättelsen skall undertecknas av pantsättaren.

Fondbolaget skall införa en uppgift om pantsättningen i registret över fondandelsägare. Fondandelsägaren skall skriftligen underrättas om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttas, efter anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättning i registret. Fondbolaget äger ta ut en avgift av andelsägaren för pantsättningen om högst ett tusen (1.000) kronor för täckande av kostnader i samband med pantsättningen.

16. ANSVARSBEGRÄNSNING

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

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

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska 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 förfalldagen.

I övrigt regleras Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

Fondbolagets ansvar regleras i 2 kap. 21 § LVF.

17. TILLÅTNA INVESTERARE

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller Fondbolaget blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om fonden eller Fondbolaget på grund av andelsägares teckning eller innehav i fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig att vidta. Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondbolaget ange eventuella förändringar av nationell hemvist.